



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

**DOPAD ZMĚNY METODY KONSOLIDACE NA
EKONOMICKOU SITUACI KONCERNU**

IMPACT OF A CHANGE IN THE CONSOLIDATION METHOD ON THE GROUP'S ECONOMIC SITUATION

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Petra Borůvková

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

doc. Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.

BRNO 2019

Zadání diplomové práce

Ústav: Ústav financí
Studentka: **Bc. Petra Borůvková**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku
Vedoucí práce: **doc. Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.**
Akademický rok: 2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

Dopad změny metody konsolidace na ekonomickou situaci koncernu

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody zpracování

Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů

Analýza konsolidovaných účetních výkazů vybrané skupiny účetních jednotek

Závěry analýzy

Návrhy řešení zjištěných problémů

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem diplomové práce je, na základě identifikované nutnosti změny metody konsolidace podnikových dat vybraného koncernu, vytvořit novou konsolidovanou účetní závěrku a zhodnotit vliv změny metody konsolidace na ekonomickou situaci koncernu.

Základní literární prameny:

HVOŽDAROVÁ, J. a kol. Konsolidácia účtovnej závierky a jej analýza. Bratislava: Ekonóm, 2009. ISBN 978-80-225-2804-7.

HVOŽDAROVÁ, J., J. SAPARA a J. UŽÍK. Konsolidovaná účtovná závierka: zostavenie a analýza. Bratislava: Ekonóm, 2012. ISBN 978-80-225-3509-0.

JANHUBA, M., M. MÍKOVÁ, J. ROUBÍČKOVÁ a V. ZELENKA. Finanční účetnictví: obecné otázky. Praha: C.H.Beck, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

LOJA, R. a R. JONÁŠ. Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech. Praha: 1. VOX, a.s., 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

ZELENKA, V. a M. ZELENKOVÁ. Konsolidace účetních výkazů. Praha: EKOPRESS, 2013. ISBN 978-80-86929-95-8.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Téma diplomové práce je zaměřeno na sestavení nové konsolidované účetní závěrky vybrané společnosti po odprodeji vlastnického podílu dceřiné společnosti a následné zhodnocení ekonomického celku před změnou a po změně. Práce je rozdělena na tři části. První část se věnuje teoretickým poznatkům, druhá část obsahuje představení koncernu a zhodnocení současné ekonomické situace a poslední část se věnuje sestavení nové konsolidované účetní závěrky a její ekonomické zhodnocení.

Abstract

The topic of this master thesis is focused on preparation of new consolidated financial statements of chosen company after the sale of ownership interest of the subsidiary and the subsequent evaluation of the economics before and after the change. The thesis is divided into three parts. The first part deals with theoretical grounds, the second part contains the introduction of the concern and evaluates the current economic situation and the last part is devoted to the preparation of new consolidated financial statements and economic evaluation.

Klíčová slova

konsolidovaná účetní závěrka, mateřská společnost, dceřiná společnost, konsolidační celek, metody konsolidace

Key words

consolidated financial statements, the parent company, subsidiary, consolidation group, methods of consolidation

Bibliografická citace

BORŮVKOVÁ, Petra. *Dopad změny metody konsolidace na ekonomickou situaci koncernu* [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-09]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/115759>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Jaroslava Rajchlová.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 10.května 2019

.....

podpis studenta

Poděkování

Tímto bych chtěla poděkovat vedoucí své diplomové práce doc. Ing. Jaroslavě Rajchlové, Ph.D. za její odborné vedení, cenné rady a čas, který mi věnovala. Dále bych chtěla poděkovat své rodině za trpělivost a podporu při psaní závěrečné práce.

OBSAH

ÚVOD	10
VYMEZENÍ PROBLÉMU A CÍLE PRÁCE	11
1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	13
1.1 Spojování podniku	13
1.1.1 Způsoby spojování obchodních korporací	14
1.2 Konsolidace účetní závěrky	16
1.2.1 Základní pojmy konsolidace účetní závěrky	17
1.2.2 Povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku	19
1.2.3 Konsolidované účetní výkazy	22
1.2.4 Konsolidační metody	24
1.2.5 Konsolidační rozdíl	31
1.3 Ekonomické zhodnocení KÚZ	32
2 ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE	37
2.1 Základní informace o koncernu	37
2.2 Ekonomické zhodnocení	40
3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ	46
3.1 Vymezení problému práce	46
3.2 Plná metoda konsolidace	47
3.3 Ekvivalenční metoda konsolidace	57
3.4 Konsolidovaná účetní závěrka	67
3.5 Ekonomické zhodnocení nové konsolidace	70
3.5.1 Celkové zhodnocení ekonomické situace	77
ZÁVĚR	79

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	81
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ	83
SEZNAM OBRÁZKŮ	84
SEZNAM GRAFŮ	85
SEZNAM TABULEK	86
SEZNAM PŘÍLOH.....	88

ÚVOD

V dnešní době při stále probíhající globalizaci, kdy se rozvíjí ekonomika, zrychluje pohyb zboží a kapitálu, a rozšiřuje mezinárodní obchod, hraje důležitou roli na trhu konkurence. Společnosti se proto často stávají investory a investují kapitál do dalších podniků, aby tím posílily svůj tržní podíl, a to jak v tuzemském, tak v mezinárodním měřítku. Hlavním cílem investice kapitálu do společností bývá dosažení vyššího zisku. Dalšími cíli může být využívání know-how, lepší efektivnost výroby a služeb, lepší marketing a jiné. Spojování podniků může probíhat na horizontální úrovni, kdy se právě zkupují podniky, aby eliminovaly konkurenci, nebo na vertikální úrovni, kdy se spojují podniky na různých úrovních s cílem ušetření peněžních prostředků za dodávky.

Společnost je možné spojovat různými formami jako jsou fúze, akvizice a jiné. Jednou z nejzákladnějších je kapitálová akvizice, která spočívá v nákupu vlastnických podílů jiné společnosti, a tím získání kontroly nad společností a vytvoření ekonomického celku, a to i přes zachování právní subjektivity společností.

Pro regulaci a kontrolu spojování podniků slouží konsolidovaná účetní závěrka. Obecný význam konsolidace je sjednocení dílčích částí v jeden celek. Konsolidovaná účetní závěrka tedy udává souhrnné informace o finanční situaci za skupinu podniků jako celek. Cílem je agregovat individuální účetní závěrky společností patřících do skupiny podniků do jednotného dokumentu. Informace o společném hospodaření skupiny podniků jsou prospěšné především pro vlastníky, investory, a jiné externí a interní uživatele.

V České republice je možné sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle české legislativy nebo podle metodiky Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRS. V českém prostředí subjekty patřící do skupiny udržují právní samostatnost, tedy vůči okolí vystupují samostatně a samostatně také platí daně.

VYMEZENÍ PROBLÉMU A CÍLE PRÁCE

Hlavním cílem diplomové práce je sestavit novou konsolidovanou účetní závěrku a zhodnotit ekonomickou situaci koncernu před změnou a po změně. Nová konsolidovaná účetní závěrka nastává v důsledku prodeje části vlastnického podílu na základním kapitálu u dceřiné společnosti. Zároveň s tím dochází ke změně metody konsolidace. Pro splnění hlavního cíle je třeba definovat dílčí cíle, jimiž jsou:

- výpočet plné metody konsolidace u dceřiné společnosti, u které zůstává stejný vlastnický podíl,
- určení rozdílu z prodeje podílu odprodávané společnosti,
- vypořádání konsolidačního rozdílu,
- výpočet ekvivalenční metody u společnosti se sníženým vlastnickým podílem na základním kapitálu,
- celková konsolidace dvou předešlých metod.

Diplomová práce je rozdělena do tří částí, jimiž je část teoretická, praktická a návrhová. Teoretická část je zaměřena na teoretické poznatky, praktická část se zabývá ekonomickým zhodnocením vybrané společnosti a návrhová část představuje sestavení nové konsolidované účetní závěrky spolu s novým zhodnocením ekonomické situace.

První část práce popisuje teoretická východiska. Jejím obsahem jsou teoretické informace o spojování podniků, o konsolidované účetní závěrce a o zhodnocení hospodaření. Většina z informací o nejpodstatnější části, a to konsolidované účetní závěrce, vychází z legislativních pramenů. Jsou zde popsány základní pojmy týkající se této problematiky jako ovládaná a ovládající osoba, konsolidační celek, míra vlivu, dále jsou sepsány podmínky pro povinnost sestavování konsolidovaných účetních výkazů, které jsou zde také vysvětleny, a v neposlední řadě jsou detailněji popsány metody konsolidace.

Druhá část práce, která je nazvaná praktická, představuje vybraný koncern, kterým je PROMTECH, s.r.o. V této části je dále rozebráno ekonomické zhodnocení koncernu jako celku, podle vybraných ukazatelů finanční analýzy, jimiž jsou vertikální analýza a některé z poměrových ukazatelů rentability, zadluženosti a likvidity.

Na začátek poslední části je vymezen problém, jímž se bude zabývat návrhová část. Konkrétně se jedná o prodej části podílu na základním kapitálu u jedné z dceřiných společností. Tato část popisuje jednotlivé kroky postupu při sestavení nové konsolidované účetní závěrky, která zahrnuje metodu plnou i ekvivalenční. Na závěr je porovnáno ekonomické hospodaření konsolidovaného celku před změnou a po změně a z toho vyvozeny závěry, zda při odprodeji části podílu společnost dosáhne lepší ekonomické situace.

1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

První kapitola práce popisuje teoretická východiska, jimiž jsou především spojování podniku a základní pojmy konsolidace, konsolidované účetní výkazy a konsolidační metody, které jsou dále využity v praktické části práce.

1.1 Spojování podniku

Mezi přeměny neboli transformace obchodních společností patří spojování obchodních korporací, rozdělování obchodních korporací a změna právní formy obchodních korporací (Skálová, 2015, str. 20).

Spojování obchodních korporací může probíhat fúzemi a akvizicemi. Při těchto operacích dochází ke změně vlastnické struktury podniku (Hrdý, Strouhal, 2010, str. 109).

Cílem je dosažení strategických a finančních cílů, tedy nejen vytvořit jeden celek, který je ekonomicky propojený, ale také získat kontrolu nad čistými aktivy a hospodářskými operacemi připojených korporací. Mezi důvody spojování korporací patří:

- koncentrace kapitálu, majetku, pracovních schopností, dovedností a technologií,
- snaha o dosažení vyšší efektivnosti hospodaření,
- získání lepšího postavení na trhu a konkurenčních výhod,
- získání lepší kapitálové vybavenosti,
- dosažení daňových úspor a optimalizace, aj. (Sedláček, 2014, str. 48).

Při akvizici či fúzi tedy může docházet ke spojování dvou či více společností, které mohou mít různou právní subjektivitu, firemní kulturu i systém hodnot. Úspěšnost je proto poté závislá na jednotlivých seskupeních (Hlaváč, 2016, str. 5).

Mezi výhody rozšiřování podniku na základě fúzí či akvizicí patří rychlost a přístup na nové trhy. Naopak mezi nevýhody mohou patřit vystavení podniku možnému zvýšenému riziku či rozdíly v podnikové struktuře nabyvatele a získané společnosti (Hrdý, Strouhal, 2010, str. 110).

Spojování podniku může mít více podob, a to horizontální, vertikální, konglomerátní a kongenerické. Horizontální, vertikální a kongenerické členění je mezi subjekty, které si jsou blízké nebo příbuzné, naopak konglomerátní spojení je u společností, které nemají žádnou příbuzenskou činnost. Spojení podniků se stejnou nebo obdobnou činností v jednom oboru se nazývá horizontální propojení. Vertikální je u společností, které mají navazující činnost. Při vertikálním členění firma získává dodávky vstupů nebo kontrolu nad svými prodejními produkty, je to v případě odběratelsko – dodavatelských vztahů. Spojení podniků z příbuzenských oborů, které nevyrábějí identický produkt, je nazváno kongenerické, příkladem je výrobce počítačů a výrobce softwaru (Kislingerová, 2010, str. 648).

Převzetí podniků může mít charakter přátelský či nepřátelský. Vše záleží na domluvě akcionářů a představenstva společnosti. Pokud investor přímo jedná s akcionáři proti vůli představenstva, jedná se o nepřátelské převzetí. Naopak při spolupráci managementu a statutárních orgánů se jedná o přátelské převzetí (Smrčka, 2013, str. 71).

1.1.1 Způsoby spojování obchodních korporací

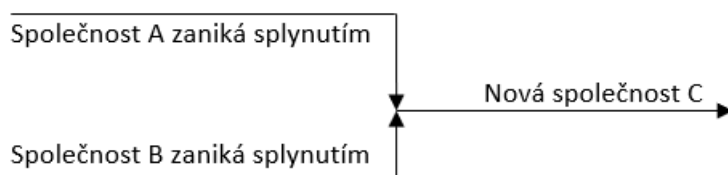
Mezi tři základní způsoby spojování obchodních korporací patří kapitálová akvizice, majetková akvizice a právní spojování.

- a) U kapitálové akvizice dochází k získání akcií či podílů, díky nimž je možné ovládat ekonomický celek bez ohledu na právní formu jeho částí.
- b) Při majetkové akvizici nevzniká ekonomická skupina, ale pouze je získán majetek a práva spojované korporace výměnou za protihodnotu.
- c) Právní spojování nastává u společností, které uzavřely dohodu. Může dojít ke sloučení nebo splynutí korporací do jedné (Sedláček, 2014, str. 48-49).

Fúze

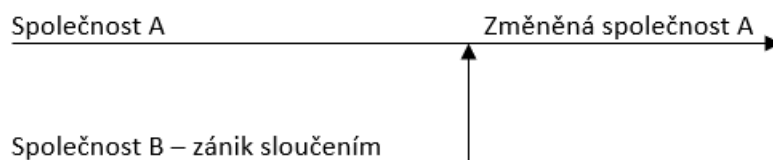
Jedním z nejdůležitějších druhů právního spojování je fúze. Je to postup, při kterém dochází ke spojení dvou nebo i více společností, které se dohodnou na spolupráci. Tyto firmy poté zaniknou a již existující nebo nový právní nástupce převezme jejich hospodaření (Skálová, 2015, str. 20).

Spojování podniků vzniká na základě sloučení nebo splynutí. Hlavní rozdíl mezi nimi je, zda vzniká úplně nová společnost, či nikoli. Ke *splynutí podniků* dochází v případě, kdy dvě a více společností zanikají a vzniká úplně nová společnost, která se ujímá závazků a majetku do této doby existujících společností. Tyto společnosti se ruší bez likvidace a společníkům zanikajících společností jsou vydány cenné papíry nebo podíly nově založené společnosti (Hrdý, Strouhal, 2010, str. 21).



Obr. 1: Splynutí podniků
(Vlastní zpracování dle Sedláček, 2014, str. 73)

U *sloučení podniků* nevzniká nová společnost jako je tomu u splynutí. Podnik nebo podniky, které spadají do sloučení do sebe vstřebává jedna společnost, na kterou přechází majetek a závazky zanikajících společností. Tím dochází k vytváření většího ekonomického zisku. Jediná stávající společnost se nazývá nástupnická. Ostatní společnosti se ruší bez likvidace, společníkům jsou vydány cenné papíry nástupnické společnosti (Hrdý, Strouhal, 2010, str. 109) a (Skálová, 2015, str. 21).



Obr. 2: Sloučení podniků
(Vlastní zpracování dle Sedláček, 2014, str. 63)

Akvizice

Dalším způsobem spojování obchodních korporací je akvizice. Tímto pojmem se rozumí koupě nebo převzetí majetku. Může se uskutečnit buď přímo, nebo nepřímo. Přímá koupě majetku znamená koupi fyzickou, nepřímá koupě značí koupi akcií. Jedná se o majetkovou nebo kapitálovou akvizici (Smrčka, 2013, str. 66).

Majetková akvizice nastává v případě, kdy akvizitor nakupuje majetek, včetně všech jeho práv a závazků, od určité společnosti. Dochází ke spojení dvou a více obchodních korporací, ale obě si drží svoji subjektivitu a po právní stránce u nich nedochází k žádné

změně. Hlavním rozdílem s kapitálovou akvizicí je nákup aktiv a závazků přímo od prodávajícího (Sedláček, 2014, str. 57-58).

U *kapitálových akvizic* dochází k získání akcií nebo vlastnických podílů, popřípadě k převzetí kontroly jedné společnosti nad druhou. U kapitálových akvizic vzniká ekonomický subjekt, spojený z dvou a více obchodních korporací, kdy si každá z nich zachovává svoji subjektivitu, ale podniky jsou kapitálově propojené. Společnost, která získává rozhodující vliv v jiné společnosti, tedy ovládající osoba, se nazývá mateřskou společností. Ovládaná společnost je označována jako dceřiná. Tento celek se chová z pohledu finančního, investičního a obchodního jako jeden subjekt (Vomáčková, 2002, str. 230-232).

Při kapitálové akvizici dochází ke spojování podniku, kdy má mateřský podnik nejen moc kontrolovat a ovládat jiné společnost, ale také mu z kapitálových účastí přitékají dividendy a podíly na zisku (Sedláček, 2014, str. 49).

Mezi mateřskými a dceřinými společnostmi se při splnění podmínek podle Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, sestavuje konsolidovaná účetní závěrka, která zobrazuje společné hospodaření kapitálově propojených společností jako jednoho celku (Vomáčková, 2002, str. 234).

1.2 Konsolidace účetní závěrky

„Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka sestavená a upravená metodami konsolidace.“ (Zákon č. 563/1991 Sb., §1)

Konsolidace účetní závěrky sjednocuje stav majetku, kapitálu, nákladu a výnosů ovládajícího podniku s podniky, kde má rozhodující nebo podstatný vliv. Sestavování slouží k informování vlastníků, podílníků, bank, a investorů o hospodaření konsolidujícího celku. Základním významem je podat věrný a poctivý obraz účetnictví a finanční situace konsolidujících jednotek (Loja, Jonáš, 2016, str. 9).

Právní předpisy upravující konsolidovanou účetní závěrku

Nejdůležitější legislativní předpisy zabývající se konsolidovanou účetní závěrkou jsou následující.

- Základním pramenem, který se zabývá konsolidovanou účetní závěrkou je Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.
- Dalším právním předpisem, který hovoří o konsolidované účetní závěrce je Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.
- Posledním zmíněným právním předpisem, který popisuje konsolidovanou účetní závěrku je Český účetní standard pro podnikatele č. 020. Cílem standardu je podle Zákona č. 563/1991 Sb. a Vyhlášky č. 500/2002 Sb. stanovit základní postupy, které je nutno dodržovat při konsolidaci účetní závěrky, aby bylo docíleno souladu v sestavování (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 22).

1.2.1 Základní pojmy konsolidace účetní závěrky

Pro správnou orientaci v problematice konsolidace je nutné vysvětlit některé nejdůležitější pojmy.

Konsolidovaná účetní závěrka

„Konsolidovaná účetní závěrka je účetní závěrkou, která je sestavena za skupinu (obvykle kapitálově) propojených jednotek (za tzv. ekonomikou jednotku), jako by šlo o jedinou jednotku. Účetní jednotkou je v případě konsolidované účetní závěrky tato ekonomická jednotka (skupina), a to bez ohledu na to, že právní subjektivita zůstává na úrovni jednotlivých jednotek zahrnutých do skupiny.“ (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 15-16).

Podle Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví je povinnost nechat ověřit konsolidovanou účetní závěrku (dále KÚZ) auditorem. Za sestavení konsolidované účetní závěrky odpovídá mateřský podnik.

Ovládající společnost

Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích vymezuje ovládající podnik jako mateřskou společnost, která má v jiné společnosti rozhodující vliv, který může uplatňovat přímo i nepřímo (Zákon č. 90/2012 Sb., §74).

Ovládaná společnost

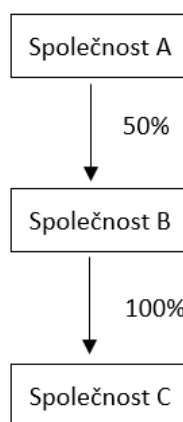
Ovládaná společnost je společností dceřinou, ve které má mateřská společnost ovládající vliv (Zákon č. 90/2012 Sb., §74).

Konsolidující celek

Konsolidující celek je tvořen konsolidující a všemi konsolidovanými účetními jednotkami. Konsolidující účetní jednotka je obchodní společnost, která má ovládající vliv, je mateřskou společností, a má podle zákona povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná účetní jednotka je dceřiná společnost, ve které má mateřská společnost ovládající vliv, a má povinnost se podrobit sestavování konsolidované účetní závěrky (Loja, Jonáš, 2016, str. 10).

Míra vlivu

Podle podílové účasti společníka ve společnosti se určuje míra vlivu vlastnictví, a je jedno zda je vliv uplatňován přímo nebo nepřímo. Přímo účastí ve společnosti se uplatňuje přímý vliv. Nepřímý vliv je uplatňován nepřímo, přes jiný subjekt (Vomáčková, 2005, str. 314).



Obr. 3: Míra vlivu
(Vlastní zpracování)

Obrázek č. 3 názorně zobrazuje rozdíl mezi vlivem přímým a nepřímým. Zatímco společnost A má přímý vliv na společnost B, a to 50%, ke společnosti C uplatňuje vliv nepřímý přes společnost B, kterou ovládá. Vliv společnosti A na společnost C je 100%. Podíl společnosti A ve společnosti B se vypočte jako násobek podílů, tedy $50\% * 100\% = 50\%$.

Určení míry vlivu je důležité pro stanovení konsolidační metody. Rozdělují se tři typy vlivu:

- rozhodující – nejvíce dominantní,
- společný,
- podstatný (Loja, Jonáš, 2016, str.12).

Tab. 1: Míra vlivu
(Vlastní zpracování dle Zákon č. 563/1991 Sb., §22)

Vliv	Popis	Podíl na hlasovacích právech
Rozhodující vliv	<ul style="list-style-type: none"> • nejvýznamnější podíl • Možnost jmenování a odvolávání členů statutárního orgánu 	<ul style="list-style-type: none"> • > 40% • > 30% v případě, kdy na 3 po sobě jednáních vlastnil více než $\frac{1}{2}$ hlas. práv přítomných osob
Podstatný vliv	<ul style="list-style-type: none"> • není rozhodující ani společný 	<ul style="list-style-type: none"> • > 20% hlasovacích práv
Společný vliv	<ul style="list-style-type: none"> • 2 subjekty ovládají jeden subjekt • není tam rozhodující vliv 	<ul style="list-style-type: none"> • stejné % hlasovacích práv

1.2.2 Povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku

Povinnost sestavení KÚZ spočívá v Zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Tuto povinnost mají ovládající osoby, s výjimkou společného vlivu, a ovládané osoby, kterými mohou být konsolidované účetní jednotky, účetní jednotky pod společným vlivem nebo přidružené jednotky (Zákon č. 563/1991 Sb., §22).

Povinnost sestavovat KÚZ mají střední a velké skupiny. V tabulce č. 2 jsou popsána kritéria pro zařazení do skupiny. Mateřská společnost musí zjistit, zda společně

s dceřinými společnostmi, ve kterých má podíl, splňuje aspoň dvě kritéria pro sestavování konsolidace (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 53).

Tab. 2: Kritéria k sestavení konsolidace
(Zdroj: Zelenka, Zelenková, 2018, str. 53)

	Aktiva netto	Čistý obrat	Průměrný počet
Malá skupina	Do 100 mil	Do 200 mil	Do 50
Střední skupina	100-500 mil	200-1000 mil	50-250
Velká skupina	Nad 500 mil	Nad 1000 mil	Nad 250

Pokud celek tvořící mateřská a dceřiné společnost překročil aspoň dvě hodnoty, stal se tedy střední skupinou, má povinnost vytvářet každý rok KÚZ, pokud není osvobozen od konsolidace (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 53).

Osvobození od konsolidace

Osvobozeny od konsolidace jsou malé konsolidované skupiny, s výjimkou subjektů veřejného zájmu. Další výjimka z konsolidace je, pokud konsolidující účetní jednotka je zároveň konsolidovanou účetní jednotkou jiné mateřské jednotky, která sestavuje KÚZ podle práva Evropské unie, a tato jiná konsolidující jednotka drží buď veškeré podíly, nebo 90% podílů a se souhlasem akcionářů a společníků, nebo méně jak 90%, ale akcionáři, jejichž podíl je aspoň 10 % za 6 měsíců nepožádali o sestavení KÚZ. (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 54).

Výjimky ze zahrnutí do konsolidačního celku

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví stanoví výjimky, kdy společnost nemusí být zahrnuta do konsolidačního celku. Jsou jimi:

- vynaložení nepřiměřených nákladů a zdržení sestavení KÚZ,
- podíly jednotky jsou drženy za účelem prodeje,
- omezení brání konsolidující jednotce ve výkonu jejich práv při nakládání s majetkem nebo řízení účetní jednotky,
- omezení brání konsolidující jednotce ve výkonu jednotného řízení této účetní jednotky (Zákon č. 563/1991 Sb., §22a).

Konsolidační pravidla

Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví je konsolidující účetní jednotka povinna vymezit konsolidující celek a informovat o tom účetní jednotky, které budou konsolidovány. Účetní jednotky musí podat záznamy a dokumenty potřebné k sestavení konsolidované účetní závěrky konsolidující společnosti. Ty musí splňovat konsolidační pravidla stanovené mateřskou společností (Sedláček, 2014, str. 184).

Konsolidační pravidla zejména obsahují:

- způsoby oceňování majetku a závazků,
- požadavky na údaje od konsolidovaných podniků, které jsou potřeba ke konsolidaci,
- termíny předkládání údajů, předložení účetních závěrek nižších konsolidačních celků a sestavení konsolidované účetní závěrky za konsolidační celek v případě konsolidací po úrovních (ČÚS 020, odst. 3).

Konsolidované účetní období

„Konsolidovaná účetní závěrka se sestavuje ke konci rozvahového dne konsolidující účetní jednotky.“ (Zákon č. 563/1991 Sb., §23) Za příslušné období to tedy je k datu řádné účetní závěrky konsolidující účetní závěrky (ČÚS 020, odstavec 7).

Účetní závěrky použité pro sestavení KÚZ sestavují účetní jednotky v zásadě ke stejnému okamžiku. Délka účetního období musí být stejná. V případě změny ve vymezení konsolidačního celku, které mají povinnost podrobit se sestavování KÚZ, je nutné změnu zaznamenat v příloze (Zákon č. 563/1991 Sb., §23).

Postup při konsolidaci účetní závěrky

Podle Lubomíra Harny (1996, str. 31) je postup při sestavování konsolidované účetní závěrky následovný.

- Stanovení konsolidačního celku, vazeb, míra uplatňovaných vlivů, rozhodnutí o zahrnutí subjektů do konsolidačního celku, uplatnění výjimek a limity pro povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky.
- Úprava individuálních účetních závěrek, určení konsolidačních pravidel a sladění účetních metod.

- Výpočet konsolidačního rozdílu.
- Podle určené metody přiřadit individuální účetní závěrky do konsolidované účetní závěrky.
- Podle zvolené metody konsolidace vyloučit vzájemné vztahy.
- Sestavení konsolidovaných výkazů a přílohy ke konsolidované účetní závěrce (Harna, 1996, str. 31).

1.2.3 Konsolidované účetní výkazy

Vyhláška č. 500/2002, vymezuje základní účetní výkazy, které tvoří KÚZ. Jsou jimi:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- příloha (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §64).

Dalšími nepovinnými výkazy, které společnost má možnost sestavovat, jsou přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §64).

Pro sestavení všech výkazů tvořící KÚZ konsolidující společnost vychází z účetních záznamů, které jsou jí poskytnuty od konsolidovaných účetních jednotek. Tyto záznamy je třeba po dobu úschovy KÚZ mít také uloženy (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §64).

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovanou rozvahu tvoří minimálně položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi. Tvoří ji aktiva a pasiva za aktuální a minulé období. Výše aktiv v ocenění je snížena o opravné položky a oprávky. Jsou uváděny v netto stavu (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §64 - 65).

Mimo povinně obsahující položky konsolidovaná rozvaha obsahuje podle metody:

- kladný nebo záporný konsolidující rozdíl,
- menšinový vlastní či základní kapitál,
- menšinové fondy, ať kapitálové nebo ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty z minulých let,
- menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období,

- cenné papíry a podíly v ekvivalenci,
- konsolidační rezervní fond,
- podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §65).

Menšinový vlastní kapitál se udává jako souhrnná položka (ČÚS 020, odst. 7).

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Stejně jako rozvaha, i konsolidovaný výkaz zisku a ztráty musí obsahovat minimálně položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi a výpočtové položky. V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty jsou zobrazeny výše nákladů a výnosů za dvě účetní období, běžné a minulé. Výkaz je doplněn podle jednotlivých metod o:

- zúčtování kladného konsolidačního rozdílu,
- zúčtování záporného konsolidačního rozdílu,
- menšinové podíly na výsledku hospodaření,
- podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (ČÚS 020, odst. 7) a (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §66).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Hlavním cílem je přehlednější a snadnější posouzení finanční situace konsolidujícího celku. Příloha ke konsolidované účetní závěrce obsahuje stejná náležitosti jako by tomu bylo u individuální účetní závěrky s následujícími úpravami:

- při uvádění transakcí mezi spřízněnými stranami se neuvádějí operace mezi stranami, které jsou zahrnuty do konsolidace nebo z konsolidace vyloučeny,
- při uvádění průměrného počtu zaměstnanců v průběhu účetního období je zvláštnost u poměrné metody, kdy se zvlášť uvádí průměrný počet zaměstnanců, které zaměstnávají účetní jednotky,
- při uvádění částek odměn, záloh, závdavků a úvěrů členům řídicích, správních nebo kontrolních orgánů se uvádí pouze částky přiznané účetní jednotkou z konsolidujícího celku členům konsolidující účetní jednotky (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §67).

Podle určení metod konsolidace musí být v příloze uvedeny informace o konsolidovaných účetních závěrkách, z nichž jsou nejdůležitější název a sídlo účetní

jednotky a podíl na vlastním kapitálu v těchto jednotkách. Dále zde musí být uveden způsob konsolidace a metody konsolidace, vysvětlen a stanoven kladný či záporný konsolidační rozdíl a způsob přepočtu z cizí měny na měnu, ve které byla sestavena účetní závěrka (Vyhláška č. 500/2002 Sb., §67).

Konsolidovaná výroční zpráva

Konsolidovaná účetní jednotka je dále povinna sestavit konsolidovanou výroční zprávu, která musí být ověřena auditorem. Konsolidovaná výroční zpráva musí obsahovat informace o konsolidačním celku, jednotkách pod společným vlivem i jednotkách přidružených. Pokud tam konsolidující účetní závěrka zahrne všechny informace, které by měla jinak udávat v individuální výroční zprávě, nemusí individuální výroční zprávu vyhotovovat (Zákon č. 563/1991 Sb., §22b).

1.2.4 Konsolidační metody

Sestavovat konsolidaci účetní závěrky je možné pomocí dvou způsobů, a to:

- přímá konsolidace,
- konsolidace po jednotlivých úrovních dílčích konsolidačních celků (Sládková, 2009, str. 150).

U přímé konsolidace se konsolidují všechny části konsolidovaného celku najednou. Při tomto způsobu se nemusí sestavovat konsolidované účetní závěrky jednotlivých dílčích podniků (Sládková, 2009, str. 150).

Při způsobu konsolidace po jednotlivých úrovních dochází k sestavování účetní závěrky nižších celků, tedy k sestavování závěrek za jednotlivé dílčí celky zapojení do procesu konsolidace. Tyto účetní závěrky se implementují do účetní závěrky vyšších konsolidačních celků (Sládková, 2009, str. 150).

Při sestavování konsolidované účetní závěrky se užívají následující metody:

- plná metoda,
- ekvivalenční metoda,
- poměrná metoda (Sládková, 2009, str. 150).

Plná metoda konsolidace

Metoda plné konsolidace se používá při rozhodujícím vlivu. Dochází k zahrnutí ovládané osoby do konsolidované účetní závěrky. Po případném přetřídění a úpravách jsou do konsolidovaných výkazů (rozvahy, výkazu zisku a ztráty) zahrnuty aktiva, závazky, náklady a výnosy konsolidované účetní jednotky, a to v plné výši (Loja, Jonáš, 2016, str. 30).

Podle Ing. Evy Sládkové (2009, str. 151) je postup plné metody následovný.

1. Protřídění a úprava výkazů individuálních účetních závěrek a začlenění jich v plné výši do konsolidační účetní závěrky. K přetřídění dochází v případě, že individuální účetní závěrka posuzuje některé položky jinak než konsolidující účetní jednotka. Úpravy jsou velmi podobné operacím přetřídění, dochází při nich ke sjednocení účetních metod.
2. Vyloučení účetních případů, které se týkají vzájemných vztahů v konsolidujícím celku. Konsolidovaná účetní závěrka dává informace o konsolidačním celku ve vztahu k vnějšímu okolí, proto je třeba vylučovat operace, které probíhají ve vzájemném vztahu mezi osobami v konsolidačním celku, neboť by docházelo ke zkreslování. Jsou jimi zejména vzájemné pohledávky a závazky, operace se zásobami, dlouhodobý majetek a dary.
3. Vyčíslení konsolidačního rozdílu a jeho odpisu, což bude dále podrobněji popsáno v následující kapitole.
4. Rozčlenění vlastního kapitálu a výsledku hospodaření konsolidovaných účetních jednotek na podíl připadající ovládající osobě a podíl menšinových držitelů. Položka menšinový podíl je poté zařazena do pasív.
5. Vyloučení vlastního kapitálu vztahující se k podílům, podílových cenných papírů a podílů, jejichž emitentem je ovládaná osoba.
6. Vypořádání podílů se zpětnou vazbou. Podíly se zpětnou vazbou jsou podíly konsolidující účetní jednotky v držení konsolidovaných účetních jednotek. Je rozdíl, zda jsou pořizovány krátkodobě nebo dlouhodobě. Krátkodobé držení je vykázáno v krátkodobém finančním majetku, naopak dlouhodobé držení ve vlastního kapitálu.
7. Shrnutí údajů (Sládková a kol., 2009, str. 151).

Užíváním plné metody konsolidace přibývají nové položky do rozvahy a výkazu zisku a ztráty, což je znázorněno v následující tabulce č. 3.

Tab. 3: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou
(Vlastní zpracování dle Loja, Jonáš, 2016, str. 16)

Konsolidovaná rozvaha	
Aktiva	Pasiva
Kladný konsolidační rozdíl	Záporný konsolidační rozdíl
	Menšinový vlastní kapitál:
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinový základní kapitál
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinové kapitálové fondy
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinové fondy ze zisku a nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinový výsledek hospodaření za běžné období
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
Náklady	Výnosy
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu
	Menšinové podíly na výsledku hospodaření

Výpočet menšinového podílu

$$\text{Menšinový podíl (rozvaha)} = (100\% - \% \text{ podílu}) * VK,$$

kde VK je vlastní kapitál k datu konsolidace (v případě přecenění k datu akvizice je nutno promítnout tuto úpravu do kapitálu ke dni konsolidace)

% podílu je podílová účast konsolidující účetní jednotky v konsolidované účetní jednotce (Loja, Jonáš, 2016, str. 22).

$$\text{Menšinový podíl (VZZ)} = (100\% - \% \text{ podílu}) * \text{VHBO},$$

kde VHBO je výsledek hospodaření běžného období ovládané osoby

% podílu je podílová účast konsolidující účetní jednotky v konsolidované účetní jednotce (Loja, Jonáš, 2016, str. 22).

Den akvizice je dnem, od kterého má ovládající osoba příslušný vliv na společnost ovládanou (ČÚS 020).

Ekvivalenční metoda konsolidace

Ekvivalenční metoda neboli metoda protihodnotou se používá při ocenění účasti konsolidující jednotky na jednotce pod podstatným vlivem, která spadá do konsolidace. Ocenění je ve výši podílu na vlastním kapitálu konsolidované jednotky po přetřídění a úpravách položek účetní závěrky (Sládková, 2009, str. 150).

Základním rozdílem od plné metody je, že do účetních výkazů nevstupují aktiva, závazky, náklady a výnosy v plné výši, ale projeví se jen u některých položek. Položky, které vznikají v konsolidovaných výkazech z důvodů užívání metody ekvivalence jsou zobrazeny v následující tabulce č. 4 (Loja, Jonáš, 2016, str. 31).

Tab. 4: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou
(Vlastní zpracování dle Loja, Jonáš, 2016, str. 16)

Konsolidovaná rozvaha	
Aktiva	Pasiva
Kladný konsolidační rozdíl	Záporný konsolidační rozdíl
Cenné papíry a vklady v ekvivalenci	Konsolidační rezervní fond
	Podíl na VH v ekvivalenci
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	
Náklady	Výnosy
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu
	Podíl na VH v ekvivalenci

Postup konsolidace metodou ekvivalence je následovný.

1. Protrídění a úprava výkazů individuálních účetních závěrek a začlenění jich do konsolidační účetní závěrky.
2. U konsolidující jednotky vyloučit pořizovací cenu finanční investice.
3. Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisů.
4. Výpočet položky rozvahy: Cenné papíry a vklady v ekvivalenci.
5. Výpočet položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty: Podíl na VH v ekvivalenci.
6. Výpočet položky rozvahy: Konsolidační rezervní fond.
7. Vyloučení vzájemných vztahů konsolidované účetní jednotky.
8. Kontrola správnosti (Loja, Jonáš, 2016, str. 31).

Výpočet cenné papíry a podíly v ekvivalenci

$$\text{Cenné papíry a podíly v ekvivalenci} = \% \text{ podílu} * VK,$$

kde $\%$ podílu je procento podílové účasti konsolidující jednotky v konsolidované jednotce pod podstatným vlivem,

VK je vlastní kapitál (v případě přecenění k datu akvizice je nutno promítnout úpravu do kapitálu k datu konsolidace (Loja, Jonáš, 2016, str. 22)).

Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci

$$\text{Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci} = \% \text{ podílu} * VHBO,$$

kde $\%$ podílu je procento podílové účasti konsolidující jednotky v konsolidované jednotce pod podstatným vlivem,

VHBO je výsledek hospodaření běžného období u ovládané osoby (Loja, Jonáš, 2016, str. 23).

Výpočet konsolidačního rezervního fondu

$$\text{Konsolidační rezervní fond} = \% \text{ podílu} * VK_K - VK_A,$$

kde $\%$ podílu je procento podílové účasti konsolidující jednotky v konsolidované jednotce pod podstatným vlivem,

VK_K je vlastní kapitál ke dni konsolidace bez výsledku hospodaření běžného období ovládané osoby,

VK_A je výsledek hospodaření k datu akvizice (Loja, Jonáš, 2016, str. 23).

Poměrná metoda konsolidace

„Metoda poměrné konsolidace zahrnuje položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty účetních jednotek pod společným vlivem v poměrné výši odpovídající podílu konsolidující účetní jednotky na vlastním kapitálu těchto účetních jednotek, po jejich případném vyloučení, přetřídění a úpravách, do rozvahy a výkazu zisku a ztráty konsolidující účetní jednotky“ (Vyhláška č. 500/2002, §63).

Poměrná metoda má podobnosti v plné metodě konsolidace s tím rozdílem, že při poměrné metodě konsolidace nevyjadřujeme menšinové podíly a vyloučení vzájemných vztahů probíhá v poměrné výši odpovídající podílu konsolidující jednotky na vlastním kapitálu. Položky vznikající v konsolidovaných výkazech jsou zobrazeny níže v tabulce č.5 (Loja, Jonáš, 2016, str. 32).

Tab. 5: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou
(Vlastní zpracování dle Loja, Jonáš, 2016, str. 16)

Konsolidovaná rozvaha	
Aktiva	Pasiva
Kladný konsolidační rozdíl	Záporný konsolidační rozdíl
	Menšinový vlastní kapitál:
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinový základní kapitál
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinové kapitálové fondy
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinové fondy ze zisku a nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let
	<ul style="list-style-type: none"> Menšinový výsledek hospodaření za běžné období

Tab. 5 - pokračování: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou
(Vlastní zpracování dle Loja, Jonáš, 2016, str. 16)

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty					
Náklady			Výnosy		
Zúčtování rozdílu	kladného	konsolidačního	Zúčtování rozdílu	záporného	konsolidačního
			Menšinové hospodaření	podíly na	výsledku

Postup konsolidace metodou poměrnou je:

1. přetřídění výkazů a sladění účetních pravidel,
2. výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu,
3. úpravy k datu akvizice,
4. úpravy v období od data akvizice k datu konsolidace,
5. vyloučení vzájemných vztahů,
6. kontrolní výpočty (Loja, Jonáš, 2016, str. 32).

Vylučování vzájemných vztahů

Konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje konsolidační celek jako jedinou ekonomickou jednotku, proto je nutné vylučovat vzájemné transakce a zůstatky, ke kterým dochází mezi jednotlivými jednotkami, které jsou součástí konsolidačního celku. Vylučování vzájemných vztahů se může týkat položek všech účetních výkazů (Zelenka, Zelenková, 2018, str. 227).

Operace, při kterých dochází k vylučování je možné rozdělit do dvou skupin, a to bez vlivu na výsledek hospodaření a s vlivem na výsledek hospodaření. Všechny tyto operace musí probíhat mezi jednotkami, které jsou součástí konsolidačního celku (ČÚS 020).

Transakcemi, které nemají vliv na výsledek hospodaření, jsou:

- vzájemné pohledávky a závazky,
- náklady a výnosy (ČÚS 020).

Transakcemi, které mají vliv na výsledek hospodaření, jsou:

- prodej a nákup zásob,
- prodej a nákup dlouhodobého majetku,
- dividendy přijaté i vyplacené,
- podíly na zisku,
- dary (ČÚS 020).

1.2.5 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl se nutně určit již při prvním začlenění účetní jednotky do konsolidačního celku. Díky konsolidačnímu rozdílu dochází k vyloučení finanční investice ovládající společnosti proti vlastnímu kapitálu společnosti ovládané. Konsolidační rozdíl je povinné vyčíslit u všech zmiňovaných metod konsolidace (ČÚS 020).

Konsolidační rozdíl se vypočítá vždy ke dni akvizice nebo ke dni zvýšení účasti v jiné jednotce. To může být například pořízení dalších cenných papírů nebo podílů (Loja, Jonáš, 2016, str. 19).

$$\text{Konsolidační rozdíl} = PC - \% \text{ podílu} * VK,$$

kde PC je pořizovací cena společně s vedlejšími náklady, které s pořízením souvisejí,

% podílu je procento podílové účasti konsolidující jednotky v konsolidované jednotce,

VK je vlastní kapitál (k datu akvizice vyjádřen v reálné hodnotě) (Loja, Jonáš, 2016, str. 20).

Pokud neexistuje důvod pro kratší dobu odepisování, tak se odepisuje po dobu 20ti let rovnoměrným odpisem. Začíná se odepisovat měsícem následujícím po datu akvizice. Doba odpisu musí odpovídat věrnému a poctivému principu zobrazení účetnictví a finančnímu hospodaření účetní jednotky. Odpisy jsou vymezeny v položkách výkazu zisku a ztráty, a to účtování kladného konsolidačního rozdílu a zúčtování záporného konsolidačního rozdílu (ČÚS 020).

Existují dva druhy konsolidačního rozdílu, a to kladný – aktivní nebo záporný – pasivní.

Kladný konsolidační rozdíl neboli aktivní konsolidační rozdíl se v účetním výkazu rozvaha zobrazuje v aktivech společnosti a odepisuje se do nákladů. Vzniká v případě, kdy konsolidující společnost pořídí podíl na vlastním kapitálu konsolidované společnosti za vyšší hodnotu, než je jeho hodnota účetní (Fedorová, 2018).

Záporný neboli pasivní **konsolidační rozdíl** je opakem kladného, v rozvaze se vyskytuje na opačné straně, a to v pasivech, a odepisuje se do výnosů. Je vypočítán jako podíl na vlastním kapitálu konsolidované společnosti, která pořídila konsolidující společnost za nižší cenu, než je jeho účetní hodnota (Fedorová, 2018).

1.3 Ekonomické zhodnocení KÚZ

K úspěchu firmy je nutné obstát v konkurenčním prostředí, proto je nutné sledovat faktory, které vedou k prosperitě společnosti. A právě finanční analýza je komplexním nástrojem, který slouží k vyhodnocování finanční situace podniku a předpovídání budoucích podmínek. Analyzuje, zda je podnik ziskový, vhodnost kapitálové struktury, efektivnost využití aktiv, dobu splatnosti závazků a další (Knápková a kol., 2017, str. 17).

Finanční analýzu podniku mohou využívat manažeři, investoři, obchodní partneři, státní i zahraniční instituce, zaměstnanci, konkurenti a jiní, kteří ji využívají jako zdroj pro rozhodování a posuzování hospodaření společnosti. Každá tato zájmová skupina poté preferuje jiné informace (Knápková a kol., 2017, str. 17).

Úspěch finanční analýzy spočívá ve zkoumání finančních a nefinančních dat. Nejdůležitější roli zastupuje účetnictví, které podává informace o hospodaření podniku formou účetních výkazů. Informuje o majetku a dluzech podniku, kapitálu, výnosech a nákladech, peněžních tocích a výsledku hospodaření. Finanční analýza popisuje stávající finanční situaci podniku, budoucí situaci podniku a snaží se odhadovat příčiny vývoje (Sedláček, 2011, str. 5).

K finanční analýze jsou vybrány ukazatele rentability, likvidity a zadluženosti.

Ukazatele rentability

Rentabilita neboli výnosnost vloženého kapitálu dokládá míru schopnosti podniku vytvářet nové zdroje a dosahovat zisku. Ukazatele slouží k hodnocení efektivnosti činnosti. Obecně se vyjadřují jako poměr zisku k vložené částce kapitálu (Růčková, 2015, str. 57-58).

Neexistují obecné doporučené hodnoty. Cílem podnikání je dosahování maximálního zisku, proto by rentabilita měla být co nejvyšší. Ovšem v praxi se počítá s určitou optimalizací v oblasti výsledku hospodaření vzhledem k daňové povinnosti (Špička, 2017, str. 71).

Rentabilita vlastního kapitálu

Tento ukazatel vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého vlastníky. Vlastníci zjišťují, zda kapitál, který do podnikání vložili, přináší dostatečný výnos s ohledem k velikosti rizika (Sedláček, 2011, str. 57).

$$ROE = \frac{EAT}{VK},$$

kde ROE je rentabilita vlastního kapitálu,
EAT je výsledek hospodaření po zdanění,
VK je vlastní kapitál (Špička, 2017, str. 72).

Rentabilita celkových aktiv

Je to ukazatel, který měří produkční sílu a výdělečnou schopnost, to znamená, jakou má podnik celkovou efektivnost (Růčková, 2015, str. 59).

$$ROA = \frac{EBIT}{A},$$

kde ROA je rentabilita celkových aktiv,
EBIT je provozní výsledek hospodaření za účetní období
A jsou celková aktiva (Knápková a kol., 2017, str. 101).

Rentabilita tržeb

Ukazatel rentability tržeb vyjadřuje ziskovou marži. Tedy kolik korun zisku připadá na jednu korunu tržeb. Lze popsat vzorcem

$$ROS = \frac{EBIT}{tržby},$$

kde ROS znamená rentabilitu tržeb,

EBIT je provozní výsledek hospodaření (Knápková a kol., 2017, str. 100).

Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity vyjadřují schopnost přeměnit oběžná aktiva na peněžní hotovost s cílem zastávat včas úhrady krátkodobých závazků. Ukazatele likvidity mají obecný vzorec, a ten se spočítá jako porovnání čím je možno platit s tím co je potřeba zaplatit (Růčková, 2015, str. 55).

Běžná likvidita

Běžná likvidita je likviditou třetího stupně. Udává kolikrát oběžná aktiva kryjí krátkodobé závazky společnosti (Knápková a kol., 2017, str. 94).

$$Běžná\ likvidita = \frac{oběžná\ aktiva}{krátkodobé\ závazky}$$

Doporučené hodnoty běžní likvidity jsou 1,5 – 2,5 (Špička, 2017, str. 35).

Pohotová likvidita

Ukazatel pohotové likvidity je ukazatelem likvidity druhého stupně. Spočítá se

$$Pohotová\ likvidita = \frac{oběžná\ aktiva - zásoby}{krátkodobé\ závazky},$$

Tedy ukazuje na schopnost splatit krátkodobé závazky peněžními prostředky, a prodejem krátkodobého finančního majetku a krátkodobých pohledávek. Doporučené hodnoty ukazatele jsou 1,1 - 1,5 (Špička, 2017, str. 36).

Okamžitá likvidita

Tato likvidita se dá nazývat také hotovostní neboli likvidita prvního stupně. Popisuje schopnost splatit krátkodobé závazky z krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků (Špička, 2017, str. 38).

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek} + \text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Optimální doporučené hodnoty činí 0,2-0,5, pokud jsou vyšší, dochází k neefektivnosti využití finančních prostředků (Knápková a kol., 2017, str. 95).

Ukazatele zadluženosti

Ukazatele vyjadřují vztah mezi vlastními a cizími zdroji podniku a zjišťují v jaké míře podnik využívá dluhové financování. Růst zadluženosti není chápán jen z negativního hlediska, neboť zvyšuje rentabilitu, a tedy i tržní hodnotu podniku, při tom ovšem dochází k zvýšení rizika finanční nestability (Sedláček, 2011, str. 63).

Celková zadluženost

Tento ukazatel je základním ukazatelem zadluženosti. Udává z kolika procent je podnik financován cizími zdroji, tedy čím větší je hodnota, tím vyšší je riziko věřitelů (Růčková, 2015, str. 65).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{aktiva}}$$

Doporučené hodnoty záleží především na odvětví a schopnosti splácet úroky. Pohybují se okolo 30-60% (Knápková a kol., 2017, str. 88).

Koeficient samofinancování

Koeficient samofinancování je doplňkovým ukazatelem k celkové zadluženosti, neboť součet celkové zadluženosti a koeficientu samofinancování by měl být 100% (Růčková, 2015, str. 65).

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{aktiva}}$$

Míra zadluženosti

Míra zadluženosti udává vztah mezi vlastním kapitálem a cizími zdroji. Tento ukazatel je důležitý především pro banky, při rozhodování o poskytnutí úvěru (Knápková a kol., 2017, str. 89).

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}}$$

2 ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE

Druhá část práce je zaměřena na analýzu vybrané koncernové společnosti. Nejprve jsou popsány základní informace o vybrané společnosti, a dále popsáno ekonomické zhodnocení koncernu před změnou a potřebná změna metody konsolidace.

2.1 Základní informace o koncernu

Pro zpracování diplomové práce je vybrán koncern BRISTOL GROUP, který tvoří mateřská společnost PROMTECH, s.r.o. a dceřiné společnosti BRISTOL a.s. a OTAVA-PATRIA, a.s.

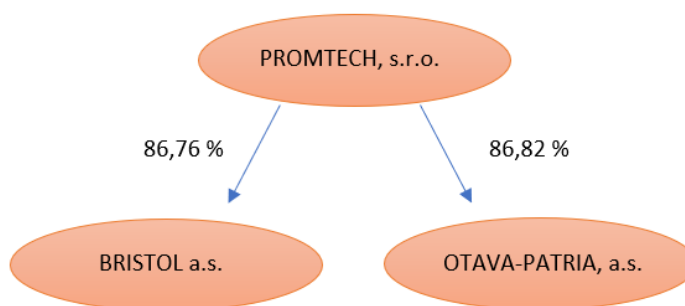


Obr. 4: Logo společnosti Bristol Group
(Zdroj: O nás, 2019)

Koncern Bristol Group tvoří skupina hotelových zařízení sídlící v lázeňském městě v Karlových Varech. První hotel Bristol Palace byl postaven již v roce 1890. Díky dlouholetým zkušenostem a tradicím hotely poskytují exkluzivní ubytování, profesionální služby a kvalitní lázeňskou léčbu (O nás, 2019).

Hotelová zařízení jsou rozdělena na dva základní resorty – Bristol Royal a Bristol Riverside. Resorty jsou odlišné svojí polohou, ale patří k nejznámějším a nejnavštěvovanějším v celém lázeňském městě. Mezi Bristol Royal patří hotely Bristol, Bristol Palace, Tereza, Královská vila, Livia a Georgy House. Toto hotelové souhvězdí domů leží u Zámeckého vrchu ve Westendu. Hotely se mohou pyšnit výhledem na město včetně kolonády s léčivými prameny, moderním zařízením, balneoprovozem a podzemními průchody, které spojují jednotlivé domy. Bristol Riverside tvoří hotel Kolonáda, který se nachází přímo v centru města Karlovy Vary v blízkosti minerálních pramenů a kolonád u břehu řeky Teplá (O nás, 2019).

Konsolidační celek je tvořen mateřskou společností PROMTECH, s.r.o. a dvěma dceřinými společnostmi BRISTOL a.s. a OTAVA-PATRIA, a.s.



Obr. 5: Konsolidační celek

(Zdroj: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018, str. 1)

PROMTECH, s.r.o.

Sídlo: I. P. Pavlova 469/8

Karlovy Vary

360 01

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Datum vzniku: 6. března 1996

Základní kapitál: 741 900 tis. Kč

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

pronájem nemovitostí a nebytových prostor

Společnost PROMTECH, s.r.o. je ovládající společností, která ovládá dvě účetní jednotky. Společnost je povinna sestavovat konsolidovanou účetní závěrku od roku 2004. Konsolidace je prováděna způsobem přímé konsolidace za využití plné metody. Výše podílu u společnosti BRISTOL a.s. činí 86,76 % a u společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. 86,82 % (Výroční zpráva za rok 2017, 2018, str. 3).

BRISTOL a.s.

Sídlo: Sadová 2026/19
Karlovy Vary
360 01

Právní forma: akciová společnost

Datum vzniku: 28. února 1994

Základní kapitál: 141 315 tis. Kč

Základní kapitál je rozložen na 141 315 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Předmětem podnikání společnosti je rehabilitační a fyzikální medicína, lůžková a ambulantní péče, laboratoře klinické biochemie, vnitřní lékařství, hostinská činnost, vedení účetnictví a daňové evidence, masérské, rekondiční a regenerační služby, ostraha majetku a osob, poskytování tělovýchovných a sportovních služeb v oblasti fitness a plavání, provozování solárií, směnářská činnost, silniční motorová doprava a další (Výroční zpráva za rok 2017, 2018, str. 4).

OTAVA-PATRIA, a.s.

Sídlo: I. P. Pavlova 469/8
Karlovy Vary
360 01

Právní forma: akciová společnost

Datum vzniku: 15. září 1992

Základní kapitál: 185 757 tis. Kč

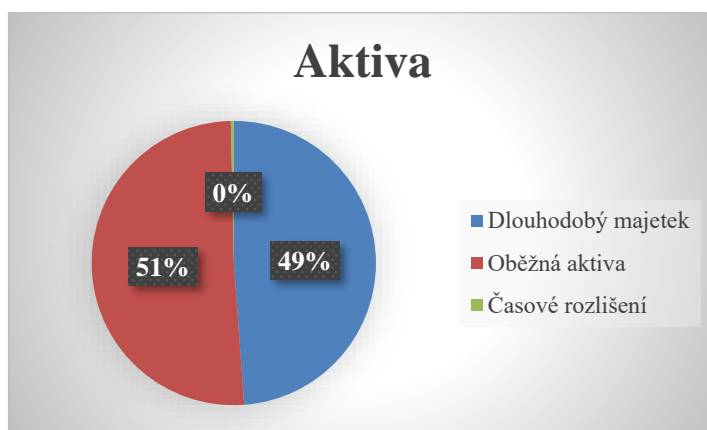
Základní kapitál je stejně jako u první dceřiné společnosti rozdělen na akcie o jmenovité hodnotě 1 000 Kč, tedy celkem 185 757 akcií na jméno. Předmětem podnikání, kterým se společnost zabývá, je rehabilitační a fyzikální medicína, lůžková a lázeňská péče, hostinská činnost, masérské služby, provozování solárií, směnářská činnost a výroba, obchod a služby neuvedené v příloze 1 až 3 živnostenského zákona (Výroční zpráva za rok 2017, 2018, str. 2).

2.2 Ekonomické zhodnocení

Při ekonomickém zhodnocení jsou použity pouze některé vybrané finanční ukazatele, které nejlépe popíší hospodaření společnosti. Ekonomické zhodnocení je sestaveno pro celý koncern PROMTECH, s.r.o. a hodnoty pro výpočty jsou vzaty z konsolidovaných účetních výkazů.

Vertikální analýza

Aktiva koncernu PROMTECH, s.r.o. jsou v poměru zhruba 50 % dlouhodobý majetek a 50% oběžná aktiva, neboť časové rozlišení tvoří pouze zanedbatelnou položku, což zobrazuje graf níže.



Graf 1: Složení aktiv konsolidačního celku

(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

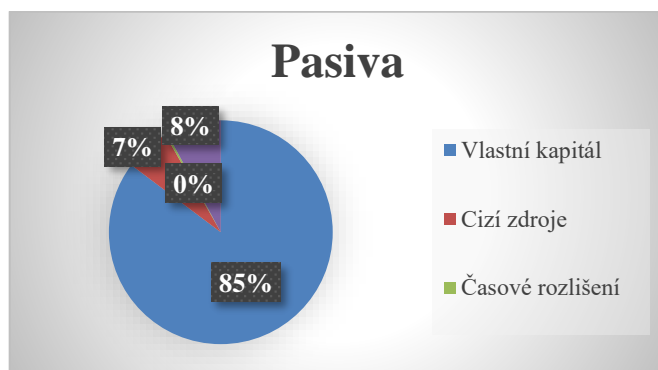
Největší část dlouhodobých aktiv tvoří dlouhodobý hmotný majetek, který je oceňován pořizovací cenou. Společnost vlastní hotelové komplexy, tudíž většinu z těchto dlouhodobých aktiv tvoří právě položky budovy a stavby, kde jsou tyto hotely sdružovány. Nejvýznamnější položkou u oběžných aktiv jsou peněžní prostředky, což také souvisí s oborem podnikání společnosti, neboť poskytují kromě ubytování také lázeňskou péči. Poplatky za tyto služby jsou placeny okamžitě a zaznamenávají se na položku peněžních prostředků.

Tab. 6: Složení aktiv konsolidačního celku

(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

	2017	%
AKTIVA	1 072 019	100,0%
Dlouhodobý majetek	523 461	48,8%
Dlouhodobý hmotný majetek	519 179	48,4%
Pozemky a budovy	466 624	43,5%
Oběžná aktiva	544 960	50,8%
Peněžní prostředky	505 257	47,1%
Časové rozlišení	3 598	0,3%

Pasiva společnosti jsou tvořena z 85% vlastním kapitálem a z 7% cizími zdroji. Z toho lze vyčíst, že je společnost spíše konzervativní a využívá financování vlastními zdroji.

**Graf 2: Složení pasiv konsolidačního celku**

(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

Největší podíl na vlastním kapitálu činí základní kapitál, kde jsou sečteny základní kapitály všech tří společností, a který dosahuje 67,5 % z celkových pasiv. Další významnou položkou je výsledek hospodaření minulých let, kde se kumuluje nerozdělený zisk minulých let a neuhrazená ztráta minulých let.

Tab. 7: Složení pasiv konsolidačního celku

(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

	2017	%
PASIVA	1 072 019	100,00%
Vlastní kapitál	913 839	85,24%
Základní kapitál a vlastní podíly	722 938	67,44%
Výsledek hospodaření minulých let	225 443	21,03%
Cizí zdroje	70 041	6,53%
Krátkodobé závazky	55 984	5,22%
Časové rozlišení	3 356	0,31%
Menšinový vlastní kapitál	84 783	7,91%

Cizí zdroje jsou pouze na úrovni téměř 7% z celkových pasiv. Nejvýraznější položku tvoří krátkodobé závazky, které jsou oceňovány jmenovitou hodnotou, a které jsou v částce téměř 56 mil. Kč. Poslední významnou položkou pasiv je menšinový vlastní kapitál, který tvoří nepatrně větší část pasiv než cizí zdroje.

PROMTECH, s.r.o. je společností poskytující služby, proto téměř 100% z tržeb tvoří tržby z prodeje výrobků a služeb. Vysoké procento vzhledem k celkovým tržbám zaujímá výkonová spotřeba, konkrétně náklady na služby.

Tab. 8: Složení VZZ konsolidačního celku

(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

	2017	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	308 807	99,6%
Tržby z prodeje zboží	1 328	0,4%
Výkonová spotřeba	101 164	32,6%
Aktivace	-63	0,0%
Osobní náklady	117 537	37,9%
Úprava hodnot v provozní oblasti	32 086	10,3%
Ostatní provozní výnosy	958	0,3%
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	1 339	0,4%
Ostatní provozní náklady	24 670	8,0%
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	37 038	11,9%
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	181	0,1%
Výnosové úroky	694	0,2%
Ostatní finanční výnosy	10	0,0%
Ostatní finanční náklady	75 465	24,3%
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-74 580	-24,0%
Daň z příjmu	10	0,0%
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	-37 552	-12,1%
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů	-32 365	-10,4%
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 187	-1,7%

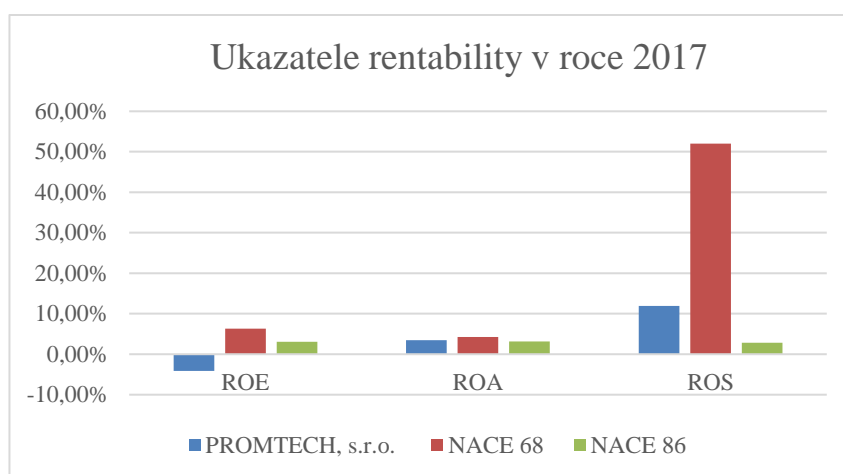
Vysoký podíl vzhledem k tržbám mají také osobní náklady, které jsou tvořeny především mzdovými náklady a náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Z mzdových nákladů a průměrného počtu zaměstnanců, který činí 287, lze vypočítat průměrnou měsíční mzdu na zaměstnance, která přesahuje 25 000 Kč. Celkové tržby spolu s výnosy po odečtení výkonové spotřeby, osobních nákladů, ostatních nákladů a úprav hodnot v provozní oblasti, což jsou trvalé odpisy, tvoří konsolidační provozní výsledek hospodaření. Provozní výsledek hospodaření je kladný, a je tvořen 12ti %

z celkových tržeb. Finanční výsledek hospodaření je jako u většiny českých společností záporný. Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období je kvůli záporné částce finančního výsledku hospodaření záporný, a činí -10,4 % z tržeb.

Poměrové ukazatele

V následující části jsou vypočítány vybrané poměrové ukazatele společnosti, které jsou srovnány s oborovými hodnotami. Pro oborové srovnání jsou zvoleny dva obory, kterými se zabývají všechny tři společnosti, jen každá má jinak zvolenou hlavní a vedlejší činnost. Jsou jimi NACE 68 – Činnost v oblasti nemovitostí a NACE 86 – Zdravotní péče. Společnost PROMTECH, s.r.o. má jako svojí hlavní činnost zvolenou Činnost v oblasti nemovitostí, a společnosti BRISTOL a.s. a OTAVA - PATRIA, a.s. mají jako hlavní činnost Zdravotní péči.

Ukazatele rentability jsou vybrány tři a jsou jimi rentabilita vlastního kapitálu, rentabilita aktiv a rentabilita tržeb.



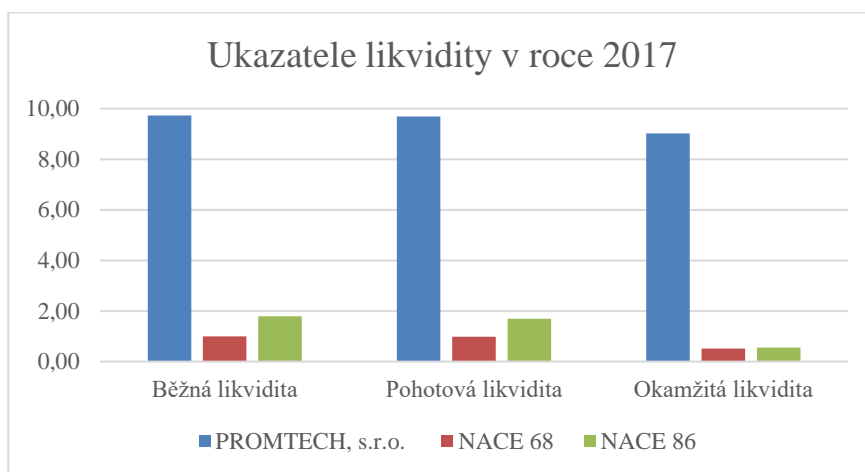
Graf 3: Ukazatele rentability konsolidačního celku
(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

Rentabilita vlastního kapitálu popisuje, kolik čistého zisku připadá na jednotku investovaného kapitálu. Ve společnosti PROMTECH, s.r.o. se tato hodnota nachází v záporných číslech, což je způsobeno záporným konsolidovaným výsledkem hospodaření po zdanění, který je záporný kvůli konsolidovanému finančnímu výsledku hospodaření. Záporný ukazatel ROE nemá vypovídací hodnotu. Tato hodnota zajímá především akcionáře a investory, kteří do společnosti vkládají svůj kapitál, proto by společnost měla mít snahu dosahovat co nejlepších hodnot.

Další položkou je rentabilita aktiv, která popisuje efektivitu nakládání s majetkem vzhledem k výši zisku. Ve srovnání s oborovými hodnotami je patrné, že společnost z průměru nevyčnívá a udržuje hodnotu okolo 3%.

Poslední zmiňovanou rentabilitou je rentabilita tržeb, která zobrazuje podíl zisku k celkovým tržbám, tedy kolik zisku firma získá z jedné koruny tržeb, a dosahuje 12%. Ve srovnání s oborem nemovitostí je tato hodnota velmi nízká, naopak ve srovnání se zdravotní péčí vysoká.

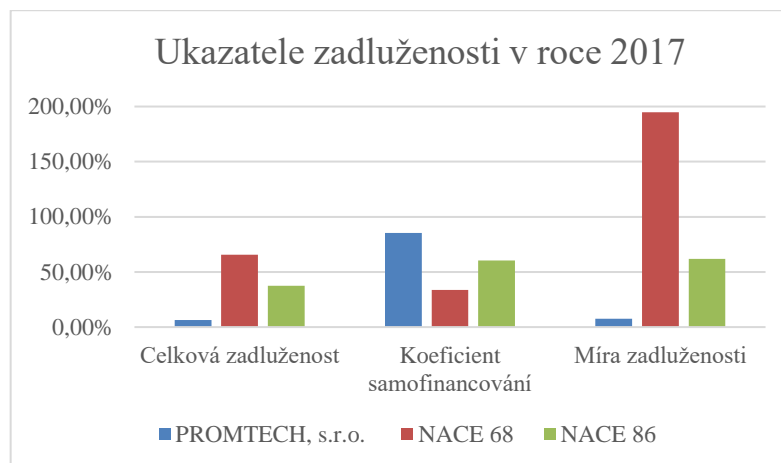
Dalšími sledovanými poměrovými ukazateli jsou ukazatele likvidity. Je zkoumána jak běžná, pohotová, tak okamžitá likvidita a všechny jsou porovnány s oborovým prostředím.



Graf 4: Ukazatele likvidity konsolidačního celku
(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

Likvidita zobrazuje schopnost přeměny aktiv na peníze a včasné krytí závazků těmito penězi. Všechny druhy likvidity v roce 2017 vysoce převyšují průměrné oborové hodnoty. Ve srovnání s oborem podnikání týkající se nemovitostí, je hodnota vyšší zhruba 10krát. Při srovnání s oborem zdravotní péče je 5krát vyšší. To je především z důvodů výše částek peněžních prostředků, které shromažďují na bankovním účtu či v pokladně, což souvisí s oborem podnikání. Neboť platby za využití hotelové a lázeňské péče jsou zákazníci placeny na účty peněžních prostředků. Zásoby a pohledávky tvoří jen zanedbatelné procento oproti peněžním prostředkům, proto se hodnoty u jednotlivých likvidit téměř vůbec neliší.

Celková zadluženost podniku je velmi nízká. Dosahuje pouze 6,53 %. Opačným ukazatelem od celkové zadluženosti je koeficient samofinancování, který popisuje vztah vlastního kapitálu vzhledem k celkovým aktivům. Ten činí 85,24 %. Koncern PROMTECH, s.r.o. využívá pro financování své činnosti hlavně vlastní kapitál, což je bezpečnější forma financování.



Graf 5: Ukazatele zadluženosti konsolidačního celku
(Vlastní zpracování dle: Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017, 2018)

Při srovnání s podniky v oborovém prostředí je celková zadluženost i míra zadluženosti koncernu velmi nízká. Při srovnání s NACE 68 i NACE 86 se zadluženost liší o několik desítek procent. Stejně tak koeficient samofinancování je vyšší o několik desítek procent.

3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

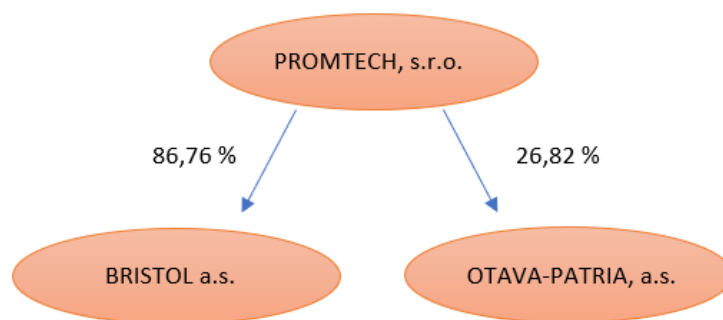
Cílem návrhové části je popsat změnu ve společnosti, sestavit novou konsolidovanou účetní závěrku a porovnat ji s původní.

3.1 Vymezení problému práce

Mateřská společnost PROMTECH, s.r.o. vlastní dvě dceřiné společnosti OTAVA – PATRIA, a.s. a BRISTOL, a.s. Dceřiné společnosti byly zahrnuty do konsolidačního celku již v roce 2004. Při zahrnutí dceřiných společností došlo ke splnění podmínek povinnosti konsolidovat. Od tohoto roku tedy vznikla účetní jednotce povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle §22 zákona o účetnictví. U obou společností má mateřská společnost vlastnický podíl přes 86 %, proto u obou společností uplatňuje plnou metodu konsolidace (Příloha konsolidované účetní závěrky k 31.12.2017, 2018, str. 1).

Společnost PROMTECH, s.r.o. má podíl na základním kapitálu ve společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. ve výši 86,82 %. Tento podíl činí 161 283 ks akcií ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč (Příloha konsolidované účetní závěrky k 31.12.2017, 2018, str. 1).

Mateřská společnost zamýšlí prodej části podílu ve své dceřiné společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. z důvodů dosažení ztráty ve dvou minulých po sobě jdoucích letech. Cílem skupiny je snížit celkovou ztrátu koncernu. Část odprodaného podílu by měla být ve výši 60 %. Jednalo by se o prodej 111 460 ks akcií ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Mateřská společnost by měla podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. 26,82 %, což by činilo 49 823 ks akcií ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč.



Obr. 6: Nový konsolidační celek
(Vlastní zpracování)

Při prodeji vlastnického podílu by došlo ke změně metody, neboť by u podniku byl uplatňován podstatný vliv, a ne rozhodující. Začalo by se jednat o podnik přidružený, který by byl do konsolidace zahrnut při uplatnění ekvivalenční metody.

Návrhová část bude věnována změnám v konsolidovaných účetních výkazech, ke kterým dojde se změnou metody konsolidace dceřiného podniku v konsolidačním celku, a porovnání s původními konsolidovanými účetními výkazy původního konsolidačního celku.

Postup sestavení nových konsolidačních výkazů bude následující.

1. Vyčíslení základních potřebných veličin a metodou plné konsolidace agregace dceřině společnosti BRISTOL a.s. k mateřské společnosti PROMTECH, s.r.o.
2. Odprodej 60 % podílů u společnosti OTAVA-PATRIA, a.s.
3. Vyčíslení potřebných veličin k uplatňování ekvivalenční metody, která bude použita u společnosti OTAVA-PATRIA, a.s.
4. Konsolidace mateřské a dceřiných společností.

3.2 Plná metoda konsolidace

Plná metoda konsolidace je zvolena u dceřině společnosti BRISTOL a.s., kde má mateřská společnost rozhodující vliv, který činí 86,76 %.

V následující tabulce č. 9 je zobrazen účetní výkaz rozvaha ve zkrácené podobě, a to konkrétně aktiva firmy. Celá tabulka je zobrazena v tisících korunách. V řádcích jsou popsány nejdůležitější položky aktiv společnosti. Dále je tabulka rozdělena na šest sloupců, kde první sloupec obsahuje hodnoty aktiv mateřské společnosti

PROMTECH, s.r.o., druhý sloupec jsou částky dceřiné společnosti BRISTOL a.s., ve třetím sloupci jsou uvedeny většinové podíly, hned vedle nich menšinové podíly, v předposledním vyloučení vzájemných vztahů, a nakonec jsou všechny tyto hodnoty agregovány.

Užitím plné metody v části aktiv nedošlo k příliš mnoha změnám. Konsolidační rozdíl je již od roku 2016 odepsán, proto se s ním nepočítá. Ke změně došlo na řádku dlouhodobého finančního majetku, kde nastalo vyloučení hodnoty 255 708 tis. Kč, což je reálná hodnota akcií, které činí 86,76 %.

Poslední změnou v aktivech u plné metody je vyloučení vzájemných vztahů. Z interních zdrojů jsou uvedeny hodnoty vzájemných pohledávek, závazků, tržeb a nákladů ve skupině. Aktiv společnosti se dotýká pouze vyloučení vzájemných pohledávek. Celková hodnota vzájemných pohledávek ve skupině činí 6 147 tis. Kč. Podle procentních podílů dceřiných společností u společnosti mateřské je vypočítána poměrná hodnota dopadající na společnost BRISTOL a.s. a poměrná hodnota dopadající na společnost OTAVA-PATRIA, a.s. Vyloučení pohledávek společnosti BRISTOL a.s. je celkově 5 352 tis. Kč.

Tím jsou všechny potřebné veličiny vyčísleny a lze agregovat jednotlivé položky. Agregace se provádí jako suma položek horizontálně. Pro ověření správnosti je nutné spočítat, zda vychází i vertikální složení, kdy se musejí rovnat součty položek jednotlivých úrovní.

Výsledná hodnota agregace aktiv je 988 280 tis. Kč.

Tab. 9: Plná metoda konsolidace – aktiva
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH	BRISTOL	VĚTŠIN. PODÍL	MENŠIN. PODÍL	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
AKTIVA	929 769	319 571	-255 708		-5 352	988 280
Dlouhodobý majetek	884 586	80 513	-255 708			709 391
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	743				743
Dlouhodobý hmotný majetek	322 482	79 770				402 252
Dlouhodobý finanční majetek	562 104	0	-255 708			306 396
Konsolidační rozdíl	0	0				0
Záporný konsolidační rozdíl						0
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci						0
Oběžná aktiva	45 063	236 896			-5 352	276 607
Zásoby	0	1 387				1 387
Pohledávky	3 381	36 264			-5 352	34 293
Peněžní prostředky	41 682	199 245				240 927
Časové rozlišení	120	2 162				2 282

Druhou část rozvahy tvoří pasiva společnosti, kde dochází k výraznějším změnám než u aktiv společnosti. Tabulka pasiv č. 11 je v tisících korunách a je strukturována stejně jako aktiva, tedy rozdělena na sedm sloupců.

Do struktury řádků, oproti nekonsolidované účetní závěrce, jsou přidány položky menšinového vlastního kapitálu, tedy menšinového základního kapitálu, menšinových kapitálových fondů, menšinových fondů ze zisku a menšinového výsledku hospodaření běžného účetního období. Menšinový vlastní kapitál, je kapitál, který připadá na minoritní vlastníky podílů, proto je nutné s ním počítat zvlášť.

Výpočet menšinových podílů je počítán jako procento zbylého podílu, které vychází z odečtení majoritního podílu od sta procent. Tedy:

$$\text{menšinový podíl} = 100 \% - 86,76 \% = 13,24 \%$$

Menšinovým podílem se násobí všechny položky pasiv vlastního kapitálu dceřiných výkazů. Výsledné hodnoty jsou zobrazeny v následující tabulce č. 10.

Tab. 10: Menšinové podíly
(Vlastní zpracování)

	Menšinový podíl
Menšinový vlastní kapitál	39 022
Menšinový základní kapitál	17 979
Menšinový základní kapitál	18 710
Menšinové vlastní podíly (-)	-731
Menšinové kapitálové fondy	0
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	24 412
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-3 369

Menšinové podíly se promítnou s opačným znamínkem do rozvahy pasiv, kde se musí vylučovat, aby výsledná agregace byla o tyto minoritní částky očištěna.

Většinový podíl u základního kapitálu, který se člení na základní kapitál a vlastní podíly, je vypočítán jako majoritní podíl násobený položkami u dceřiné společnosti a je uváděn také s opačným znaménkem. Součet minoritního a majoritního základního kapitálu se rovná částce základního kapitálu dceřiné společnosti.

Hodnota většinového podílu položky ážio a kapitálové fondy je dána z minulých let, do této položky patří fondy z přecenění majetku mezi mateřskou a dceřinou společností.

Stejně tak je u výsledku hospodaření minulých let, kam se započítává jak nerozdělený zisk, tak neuhrazená ztráta, jeho hodnota je brána z výkazů minulých let.

Konečnými úpravami u rozvahy pasiv jsou vzájemné vztahy, kde dochází také k jejich vyloučení, jako je tomu u aktiv. U pasiv společnosti dochází k vyloučení vzájemných krátkodobých závazků. Vyloučení vzájemných krátkodobých závazků je ve stejné výši jako pohledávky, a to 5 352 tis. Kč. Další úprava je nutná v řádku vlastní podíly, kde se vylučuje celá hodnota většinového podílu.

Agregace pasiv se provádí stejně jako aktiva jak po horizontální stránce, tak po vertikální. Horizontálně se agregují jednotlivé řádky. Vertikálně musí vycházet součtově položky na jednotlivých úrovních.

Celkové pasiva jsou 988 280 tis. Kč. Je splněna základní podmínka účetnictví, bilanční princip, kdy aktiva se musí rovnat pasivům.

Tab. 11: Plná metoda konsolidace – pasiva
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH	BRISTOL	VĚTŠIN. PODÍL	MENŠIN. PODÍL	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
PASIVA	929 769	319 571	-250 919	0	-10 141	988 280
Vlastní kapitál	915 164	294 730	-250 919	-39 022	-4 789	915 164
Základní kapitál	741 900	135 795	-117 816	-17 979	-4 789	737 111
Základní kapitál	741 900	141 315	-122 605	-18 710		741 900
Vlastní podíly (-)	0	-5 520	4 789	731	-4 789	-4 789
Ážio a kapitálové fondy	105 057	0		0		-2 177
Výsledek hospodaření min. let	67 857	184 382		-24 412		201 958
Nerozdělený zisk min. let	67 857	184 382		-24 412		288 861
Neuhrazená ztráta min. let	0					-86 903
Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-)	350	-25 447		3 369		-21 728
Podíl na VH v ekvivalenci (+/-)						
Konsolidační rezervní fond						
Cizí zdroje	14 605	22 686			-5 352	31 939
Dlouhodobé závazky	10 869	2 355				13 224
Krátkodobé závazky	3 736	20 331			-5 352	18 715
Časové rozlišení	0	2 155				2 155
Menšinový vlastní kapitál	0	0		39 022		39 022
Menšinový základní kapitál	0	0		17 979		17 979
Menšinový základní kapitál	0			18 710		18 710
Menšinové vlastní podíly (-)	0			- 731		-731
Menšinové kapitálové fondy	0			0		0

Tab. 11- pokračování: Plná metoda konsolidace – pasiva
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH	BRISTOL	VĚTŠIN. PODÍL	MENŠIN. PODÍL	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	0			24 412		24 412
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0			-3 369		-3 369

Nakonec je třeba promítnou plnou metodu konsolidace do výkazu zisku a ztráty. Tabulka č. 12 je sestavena opět ve stejné struktuře a částky jsou zde uvedeny v tisících korunách. Výkaz zisku a ztráty stejně tak jako rozvaha je zaměřen jen na nejvýznamnější položky, a je proto uváděn pouze ve zkráceném rozsahu.

U výkazu zisku a ztráty nedochází k mnoha operacím. Důležitou operací ovšem je vyloučení vzájemných vztahů ve skupině, které dohromady činí 39 573 tis. Kč. Stejně jako tomu bylo u vzájemných pohledávek a závazků, hodnota vzájemných výnosů a nákladů pro společnost BRISTOL a.s. je spočítána procentem podílu dceřiné společnosti u společnosti mateřské. Výsledná částka činí 19 780 Kč nákladů i výnosů. Tedy z toho důvodu se výsledek hospodaření při vyloučení vzájemných vztahů nezmění.

Poslední úprava výkazu zisku a ztráty je v závěru při výpočtu konsolidovaného výsledku hospodaření bez podílů v ekvivalenci, neboť ten se udává zvlášť bez menšinových podílů a zvlášť menšinový výsledek hospodaření. U výsledku hospodaření bez menšinových podílů se udává hodnota s opačným znaménkem, naopak v menšinovém výsledku hospodaření se hodnota udává tak, jak je vypočítána. Dochází zde k propojení výkazu zisku ztráty a rozvahy, konkrétně pasiv. Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období z výkazu zisku a ztráty se musí shodovat s menšinovým výsledkem hospodaření běžného účetního období. Stejně tak se musí rovnat výsledek hospodaření bez menšinových podílů ve výkazu zisku a ztráty a výsledek hospodaření běžného účetního období v pasivech rozvahy.

Tab. 12: Plná metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH	BRISTOL	VĚTŠIN. PODÍL	MENŠIN. PODÍL	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Tržby z prodeje výrobků a služeb	27 640	218 598			-19 780	226 458
Tržby z prodeje zboží	0	1 114				1 114
Výkonová spotřeba	2 203	93 934			-19 780	76 357
Aktivace	0	-53				-53
Osobní náklady	7 893	93 878				101 771
Úprava hodnot v provozní oblasti	11 749	8 792				20 541
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu						0
Ostatní provozní výnosy	3	413				416
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu						0
Ostatní provozní náklady	399	16 214				16 613
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	5 399	7 360				12 759
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0				0
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0				0
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	181	0				181
Výnosové úroky	46	307				353
Ostatní finanční výnosy	0	9				9
Ostatní finanční náklady	5 224	33 174				38 398

Tab. 12- pokračování: Plná metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH	BRISTOL	VĚTŠIN. PODÍL	MENŠIN. PODÍL	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-4 997	-32 858				-37 855
Daň z příjmu	52	-51				1
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	350	-25 447				-25 097
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílů v ekvivalenci	350	-25 447				-25 097
z toho výsledek hospodaření bez menšinových podílů				3 369		-21 728
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0			-3 369		-3 369
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci						
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	350	-25 447				-25 097

3.3 Ekvivalenční metoda konsolidace

Ekvivalenční metoda je využita po prodeji 60 % podílů v dceřiné společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. Nový snížený podíl na základním kapitálu činí 26,82 %, což je 49 823 ks akcií ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč.

V první řadě je opět zobrazena rozvaha ve zkráceném rozsahu, a to konkrétně aktiva. Tabulka č. 13 je strukturovaná podobně jako u plné metody konsolidace. V prvním sloupci jsou zobrazeny nejdůležitější položky aktiv společnosti. Další sloupec slouží k zobrazení prodeje části podílu na základním kapitálu společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. Třetí sloupec obsahuje úpravy patřící ekvivalenční metodě, čtvrtý sloupec odpisy konsolidačního rozdílu. Dále následuje vyloučení vzájemných vztahů a agregace ekvivalenční metody.

Tab. 13: Ekvivalenční metoda konsolidace – aktiva
(Vlastní zpracování)

	PRODEJ	ÚPRAVY	ODPISY	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
AKTIVA	0	-2 677	2 470	-795	-1 002
Dlouhodobý majetek	-208 381	-2 677	2 470	0	-208 588
Dlouhodobý nehmotný majetek	0				0
Dlouhodobý hmotný majetek	0				0
Dlouhodobý finanční majetek	-208 381	-93 146			-301 527
Konsolidační rozdíl		-2 677	2 470		-207
Záporný konsolidační rozdíl	0	-2 677	2 470		-207
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	93 146			93 146
Oběžná aktiva	208 381			-795	207 586
Zásoby					0
Pohledávky					0
Peněžní prostředky	208 381			-795	207 586
Časové rozlišení					0

Prodej podílu na základním kapitálu je vyobrazen v druhém sloupci tabulky č. 13. Prodejem části podílu se snižuje krátkodobý finanční majetek konsolidačního celku, a zároveň se zvyšuje položka peněžních prostředků.

Při vlastnictví 86,82 % podílu u společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. činí účetní hodnota 301 528 tis. Kč. Prodej 60ti % podílu, jak je zobrazeno ve druhém řádku tabulky č. 14, je 208 382 tis. Kč. Mateřská společnost PROMTECH, s.r.o. po prodeji disponuje pouze 26,82 % podílu na základním kapitálu společnosti OTAVA-PATRIA, a.s., který dosahuje 93 146 tis. Kč.

Tab. 14: Prodej podílu

(Vlastní zpracování)

PRODEJ	
Účetní hodnota 86,82 %	301 528
Prodej 60%	208 382
Zbývá	93 146

Při prodeji je tedy třeba vyloučit 60ti % podíl, který činí 208 382 tis. Kč.

Mezi úpravy, které jsou v rámci ekvivalenční metody nutné, patří vyloučení procentní části dlouhodobého finančního majetku, který činí 26,82 %, což je 93 146 tis. Kč.

V rámci ekvivalenční metody vzniká nová položka v účetním výkazu rozvaha, a tou je cenné papíry a podíly v ekvivalenci. Hodnota této položky se počítá jako vlastní kapitál dceřiné společnosti násobeno podílem na základním kapitálu, který v ní má mateřská společnost.

Odpisy společnosti ještě nejsou v plné výši odepsány, proto se promítnou do ekvivalenční metody konsolidace. Dále je uvedena tabulka č. 15 věnující se odpisům.

Tab. 15: Odpisy
(Vlastní zpracování)

	Původní	Odpis	Zbývá
Minulý rok	-4 016	1 339	-2 677
Prodej 60%	-2 775	925	-1 850
Po prodeji	-1 241		
Mimořádný odpis v důsledku prodeje		1 850	
Nový roční odpis		620	
Celkový odpis		2 470	

První řádek tabulky č. 15 popisuje konsolidační rozdíl minulého roku. Prodej 60 % podílů na základním kapitálu tento konsolidační rozdíl ovlivní. Mimořádný odpis v důsledku prodeje se vypočítá jako rozdíl mezi konsolidačním rozdílem při prodeji 60 % podílu a odpisem konsolidačního rozdílu při prodeji 60% podílu, činí tedy 1 850 tis. Kč. Po prodeji zbývá stále konsolidační rozdíl v částce – 1 241 tis. Kč, který se bude odepisovat už jen po dva roky, tudíž roční odpis činí 620 tis. Kč. Celkový odpis tohoto roku se vypočítá jako součet nového ročního odpisu a mimořádného odpisu, tedy 2 470 tis. Kč.

V aktivech je konsolidační rozdíl znázorněn v položce konsolidační rozdíl, a to konkrétně záporný konsolidační rozdíl, kde je psána jak jeho hodnota, tak jeho odpis.

Stejně jako u plné metody se vylučují vzájemné vztahy ve skupině spřízněných podniků. U aktiv to jsou vzájemné pohledávky, jejichž hodnota je celkem 6 147 tis. Kč. Z procentního podílu na základním kapitálu je spočítána hodnota těchto pohledávek, která činí 795 tis. Kč.

Poslední sloupec tabulky ukazuje agregaci pouze ekvivalenční metody, ještě bez agregace s plnou metodou mateřské a dceřiné společnosti BRISTOL a.s. Položky se opět musí rovnat jak horizontálně, tak vertikálně po jednotlivých úrovních.

Druhou skupinu rozvahy tvoří pasiva společnosti, které jsou ve zkráceném rozsahu zobrazeny v tabulce č. 16, která je členěna stejně jako aktiva společnosti.

Tab. 16: Ekvivalenční metoda konsolidace – pasiva
(Vlastní zpracování)

	PRODEJ	ÚPRAVY	ÚPRAVY	ODPISY	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
PASIVA		0	-2 678	2 470	-795	-1 002
Vlastní kapitál		0	-2 678	2 470	0	-208
Základní kapitál						0
Základní kapitál						0
Vlastní podíly (-)						0
Ážio a kapitálové fondy						0
Výsledek hospodaření minulých let	0	3 700	-2 678			1 022
Nerozdělený zisk minulých let	0	3 700	-2 678			1 022
Neuhrazená ztráta minulých let	0					0
Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-)	0			2 470		2 470
Podíl na VH v ekvivalenci (+/-)	0	-3 700				-3 700
Konsolidační rezervní fond	0					0
Cizí zdroje					-795	-795
Dlouhodobé závazky						0
Krátkodobé závazky					-795	-795
Časové rozlišení						0

Tab. 16- pokračování: Ekvivalenční metoda konsolidace – pasiva
(Vlastní zpracování)

	PRODEJ	ÚPRAVY	ÚPRAVY	ODPISY	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Menšinový vlastní kapitál						0
Menšinový základní kapitál	0					0
Menšinový základní kapitál	0					0
Menšinové vlastní podíly (-)	0					0
Menšinové kapitálové fondy	0					0
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	0					0
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0					0

Při prodeji podílů dochází k rozdílu mezi účetní hodnotou a hodnotou prodaných podílů, což je znázorněno v tabulce č. 17.

Tab. 17: Rozdíl z prodeje
(Vlastní zpracování)

ROZDÍL	
VK ke dni prodeje	361 096
Hodnota-prodaný podíl	96 846
Účetní hodnota-prodaný podíl	93 146
Rozdíl z prodeje	3 700

Účetní hodnota prodaných podílů je převzata z tabulky č. 14. Hodnota prodaných podílů vychází z vlastního kapitálu dceřiné společnosti ke dni prodeje, bez výsledku hospodaření, který se vynásobí s podílem na základním kapitálu společnosti, tedy 26,82 %. Na závěr je porovnána hodnota podílů a účetní hodnota podílů. Jejich rozdíl dosahuje 3 700 tis. Kč. Tento rozdíl z prodeje patří do výsledku hospodaření minulých let.

Další úpravy výsledku hospodaření minulých let jsou v hodnotě – 2678 tis. Kč, kde se kumulují odpisy z minulých let.

Odpisy v částce 2 470 tis. Kč se promítnou v pasivech do výsledku hospodaření běžného účetního období.

Položkami, které v pasivech přibývají v rámci ekvivalenční metody, jsou podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci a konsolidační rezervní fond. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci je spočítán jako výsledek hospodaření běžného účetního období u dceřiné společnosti násobeného podílem na základním kapitálu, tedy 26,82 %. Výsledkem je hodnota – 3 700 tis. Kč, částka je záporná z důvodů záporného výsledku hospodaření běžného účetního období dceřiné společnosti. Konsolidační rezervní fond se v prvním roce užití ekvivalenční metody nepočítá. V dalších letech se zde kumulují podíly na výsledku hospodaření v ekvivalenci.

Agregace ekvivalenční metody je spočítána v posledním sloupci, kdy se vodorovně i svisle musí rovnat hodnoty pasiv. Výsledná hodnota pasiv se musí v rámci bilančního principu rovnat výsledné částce aktiv, tedy -1 002 tis. Kč.

Dalším účetním výkazem, které jsou povinni tvořit konsolidační celky, je konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, který je popsán níže ve zkráceném rozsahu. Jeho skladba je stejná jako u rozvahy.

Tab. 18: Ekvivalenční metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	PRODEJ	ÚPRAVY	ODPISY	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Tržby z prodeje výrobků a služeb	0			-19 793	-19 793
Tržby z prodeje zboží					0
Výkonová spotřeba				-19 793	-19 793
Aktivace					0
Osobní náklady					0
Úprava hodnot v provozní oblasti	0				0
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	0				0
Ostatní provozní výnosy					0
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	0		2470		2 470
Ostatní provozní náklady					0
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	0		2470		2 470
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	208 381				208 381
Náklady vynaložené na prodané podíly	208 381				208 381
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0				0
Výnosové úroky					0
Ostatní finanční výnosy					0
Ostatní finanční náklady					0

Tab. 18- pokračování: Ekvivalenční metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	PRODEJ	ÚPRAVY	ODPISY	VZÁJEMNÉ VZTAHY	AGREGACE
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	0				0
Daň z příjmu					0
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	0		2 470		2 470
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílů v ekvivalenci	0		2 470		2 470
z toho výsledek hospodaření bez menšinových podílů	0		2 470		2 470
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0				0
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	-3 700			-3 700
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	-3 700	2 470		-1 230

Ve sloupci prodej jsou zaznamenány výnosy a náklady s ním spojené v částce 208 381 tis. Kč.

Odpisy v částce 2 470 tis. Kč se promítají do zúčtování záporného konsolidačního rozdílu, tedy i do konsolidovaného provozního výsledku hospodaření, konsolidovaného výsledku hospodaření po zdanění, konsolidovaného výsledku hospodaření bez menšinových podílů, i konsolidovaného výsledku hospodaření za účetní období.

Vzájemné transakce mezi spřízněnými subjekty jsou v částce 19 793 tis. Kč, a to jak ve výnosech, tak v nákladech. Jsou vypočteny celkové částky 39 573 tis. Kč jako procentního podíl na základním kapitálu.

Položkou, která přibývá v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, z důvodů užití ekvivalenční metody, je podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci. Tato položka je propojena s pasivy v rozvaze ve stejnojmenné položce ve výši – 3 700 tis. Kč.

Další položkou propojenou s pasivy rozvahy je výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů, který se také musí rovnat jak v pasivech, tak ve výkazu zisku a ztráty.

Poslední sloupec znázorňuje agregaci ekvivalenční metody.

3.4 Konsolidovaná účetní závěrka

Výsledná konsolidace je tvořena jako součet agregací plné metody a ekvivalenční metody. V tabulkách č. 19, č. 20 a č. 21 jsou zobrazeny konsolidované účetní výkazy rozvaha – aktiva i pasiva a výkaz zisku a ztráty.

Tab. 19: Konsolidace – aktiva
(Vlastní zpracování)

	PLNÁ metoda	EKVIVALENČNÍ metoda	KONSOLIDACE
AKTIVA	988 280	-1 002	987 278
Dlouhodobý majetek	709 391	-208 588	500 803
Dlouhodobý nehmotný majetek	743	0	743
Dlouhodobý hmotný majetek	402 252	0	402 252
Dlouhodobý finanční majetek	306 396	-301 527	4 869
Konsolidační rozdíl	0	-207	-207
Záporný konsolidační rozdíl	0	-207	-207

Tab. 19- pokračování: Konsolidace – aktiva
(Vlastní zpracování)

Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	93 146	93 146
Oběžná aktiva	276 607	207 586	484 193
Zásoby	1 387	0	1 387
Pohledávky	34 293	0	34 293
Peněžní prostředky	240 927	207 586	448 513
Časové rozlišení	2 282	0	2 282

Tab. 20: Konsolidace – pasiva
(Vlastní zpracování)

	PLNÁ metoda	EKVIVALENČNÍ metoda	KONSOLIDACE
PASIVA	988 280	-1 002	987 278
Vlastní kapitál	915 164	-208	914 956
Základní kapitál	737 111	0	737 111
Základní kapitál	741 900	0	741 900
Vlastní podíly (-)	-4 789	0	-4 789
Ážio a kapitálové fondy	-2 177	0	-2 177
Výsledek hospodaření minulých let	201 958	1 022	202 980
Nerozdělený zisk min. let	288 861	1 022	289 883
Neuhrazená ztráta min. let	-86 903	0	-86 903
Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-)	-21 728	2 470	-19 258
Podíl na VH v ekvivalenci (+/-)	0	-3 700	-3 700
Konsolidační rezervní fond	0	0	0
Cizí zdroje	31 939	-795	31 144
Dlouhodobé závazky	13 224	0	13 224
Krátkodobé závazky	18 715	-795	17 920
Časové rozlišení	2 155	0	2 155
Menšinový vlastní kapitál	39 022	0	39 022
Menšinový základní kapitál	17 979	0	17 979
Menšinový základní kapitál	18 710	0	18 710
Menšinové vlastní podíly (-)	-731	0	-731
Menšinové kapitálové fondy	0	0	0
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	24 412	0	24 412
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-3 369	0	-3 369

Tab. 21: Konsolidace – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	PLNÁ metoda	EKVIVALENČNÍ metoda	KONSOLIDACE
Tržby z prodeje výrobků a služeb	226 458	-19 793	206 665
Tržby z prodeje zboží	1 114	0	1 114
Výkonová spotřeba	76 357	-19 793	56 564
Aktivace	-53	0	-53
Osobní náklady	101 771	0	101 771
Úprava hodnot v provozní oblasti	20 541	0	20 541
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	416	0	416
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	0	2 470	2 470
Ostatní provozní náklady	16 613	0	16 613
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	12 759	2 470	15 229
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	208 381	208 381
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	208 381	208 381
Výnosy z ostatního dlouh. finančního majetku	181	0	181
Výnosové úroky	353	0	353
Ostatní finanční výnosy	9	0	9
Ostatní finanční náklady	38 398	0	38 398
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-37 855	0	-37 855
Daň z příjmu	1	0	1
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	-25 097	2 470	-22 627
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílů v ekvivalenci	-25 097	2 470	-22 627
z toho výsledek hospodaření bez menšinových podílů	-21 728	2 470	-19 258
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-3 369	0	-3 369
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	-3 700	-3 700
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	-25 097	-1 230	-26 327

V rámci zachování bilančního principu se v rozvaze musí rovnat aktiva a pasiva. Bilanční sumy obou těchto celků se rovnají částce 987 278 tis. Kč.

3.5 Ekonomické zhodnocení nové konsolidace

Posledním krokem diplomové práce je zhodnotit a porovnat ekonomickou situaci konsolidačního celku před změnou a po změně metody konsolidace. Zhodnocení situace před změnou již bylo uvedeno v kapitole 3.2 Ekonomické zhodnocení. Pro následné zhodnocení a porovnání se bude vycházet ze stejných finančních ukazatelů.

Vertikální analýza

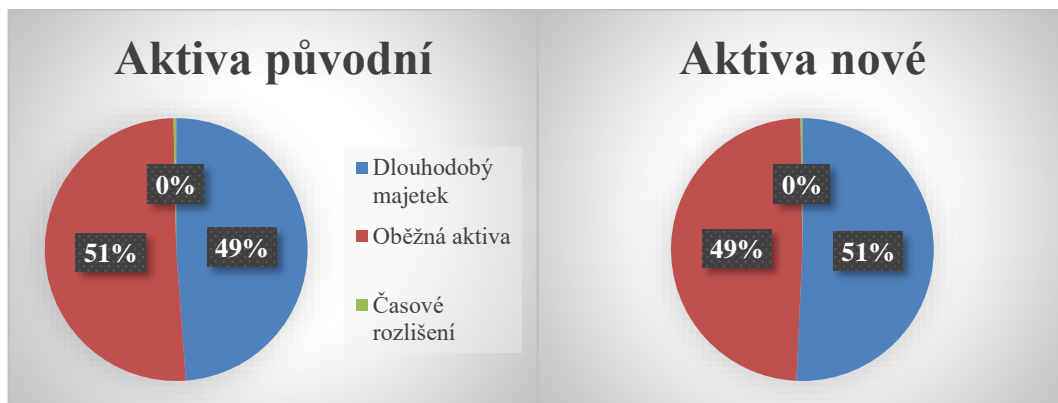
V tabulce č. 22 je zobrazena vertikální analýza aktiv, která zahrnuje nejvýznamnější aktivní položky. Pro srovnání jsou nejdříve zobrazeny hodnoty původní konsolidace, a poté částky nové konsolidace po změně.

Tab. 22: Vertikální analýza po změně – aktiva
(Vlastní zpracování)

	Původní	%	Nová	%
AKTIVA	1 072 019	100,0%	987 278	100,0%
Dlouhodobý majetek	523 461	48,8%	500 803	50,7%
Dlouhodobý nehmotný majetek	752	0,1%	743	0,1%
Dlouhodobý hmotný majetek	519 179	48,4%	402 252	40,7%
Dlouhodobý finanční majetek	4 868	0,5%	4 869	0,5%
Konsolidační rozdíl	-1 338	-0,1%	-207	0,0%
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	0,0%	93 146	9,4%
Oběžná aktiva	544 960	50,8%	484 193	49,0%
Zásoby	2 473	0,2%	1 387	0,1%
Pohledávky	37 230	3,5%	34 293	3,5%
Peněžní prostředky	505 257	47,1%	448 513	45,4%
Časové rozlišení	3 598	0,3%	2 282	0,2%

Z tabulky č. 22 je patrné, že celková aktiva u nové konsolidace se snížila o téměř 85 000 tis. Kč. Tato změna je promítnuta jak do dlouhodobého i oběžného majetku, tak také do časového rozlišení. Struktura aktiv se změnila. V případě před změnou dosahovala oběžná aktiva 51 % z celkových aktiv a dlouhodobý majetek 49 %. Při odprodeji podílu u nové konsolidace došlo ke změně, kdy se procentní podíly z celkových aktiv vyměnily. Oběžným aktivům nyní připadá 49 % a dlouhodobému

majetku 51 %, což je patrné v následujícím grafu. K tomuto zvratu došlo v důsledku nárůstu cenných papírů a podílů v ekvivalenci.



Graf 6: Struktura aktiv po změně
(Vlastní zpracování)

Mezi další výraznou změnu patří procentní snížení dlouhodobého hmotného majetku. V původní konsolidaci zaujímal 48,4 % z celkových aktiv, po změně je tomu již pouze 40,7 % celkových aktiv. V konkrétní částce došlo k poklesu o téměř 117 000 tis. Kč z důvodů užití ekvivalenční metody u dceřiné společnosti OTAVA-PATRIA, a.s.

Další skupinu v rozvaze tvoří pasiva, u kterých v rámci bilanční rovnice došlo ke stejnému úbytku jako u aktiv. V tabulce č. 23 jsou popsány jednotlivé nejdůležitější položky, jejich částky před změnou a po změně.

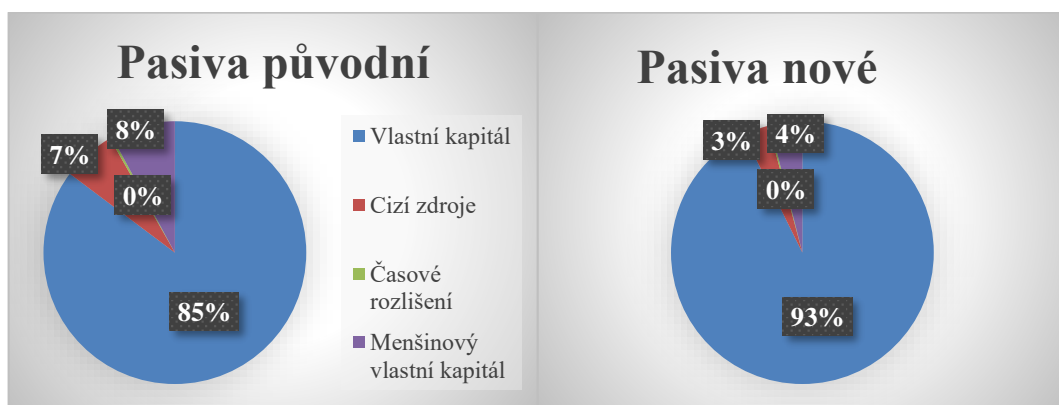
Tab. 23: Vertikální analýza po změně – pasiva
(Vlastní zpracování)

	Původní	%	Nová	%
PASIVA	1 072 019	100,00%	987 278	100,0%
Vlastní kapitál	913 839	85,2%	914 956	92,7%
Základní kapitál a vlastní podíly	722 938	67,4%	737 111	74,7%
Ážio a kapitálové fondy	-2 177	-0,2%	-2 177	-0,2%
Výsledek hospodaření minulých let	225 443	21,0%	202 980	20,6%
Nerozdělený zisk minulých let	312 346	29,1%	289 883	29,4%
Neuhrazená ztráta minulých let	-86 903	-8,1%	-86 903	-8,8%
Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	-32 365	-3,0%	-19 258	-2,0%
Podíl na VH v ekvivalenci	0	0,0%	-3 700	-0,4%
Cizí zdroje	70 041	6,5%	31 144	3,2%
Dlouhodobé závazky	14 057	1,3%	13 224	1,3%
Krátkodobé závazky	55 984	5,2%	17 920	1,8%

Tab. 23- pokračování: Vertikální analýza po změně – pasiva
(Vlastní zpracování)

Časové rozlišení	3 356	0,3%	2 155	0,2%
Menšinový vlastní kapitál	84 783	7,9%	39 022	4,0%
Menšinový základní kapitál a menšinové vlastní podíly	40 297	3,8%	17 979	1,8%
Menšinové kapitálové fondy	193	0,0%	0	0,0%
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	49 480	4,6%	24 412	2,5%
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 187	-0,5%	-3 369	-0,3%

U pasiv v rámci srovnání došlo k výraznější změně ve struktuře. Největší podílovou položku na celkových pasivech tvoří vlastní kapitál, u něhož nastalo procentní navýšení o 8 % vzhledem k celkovým pasivům, což je názorně vidět v grafu č.7. Tato změna je způsobena především procentním navýšením základního kapitálu a vlastních podílů o více než 7% vzhledem k celkovým pasivům.



Graf 7: Struktura pasiv po změně
(Vlastní zpracování)

Další změny ve struktuře pasiv jsou zaznamenány v procentním úbytku na celkových pasivech u cizích zdrojů a menšinového vlastního kapitálu. Výrazné snížení u menšinového vlastního kapitálu o více než 45 000 tis. Kč je v důsledku změny metody, protože u ekvivalenční metody se menšinový vlastní kapitál nepočítá, tudíž tato změna vytváří rozdíl. V cizích zdrojích nastalo snížení zhruba o 38 000 tis. Kč.

Dalším analyzovaným účetním výkazem je výkaz zisku a ztráty, kde jsou vyzvednuty nejvýznamnější položky, jejich částky před změnou a po změně metody konsolidace, což je názorně vidět v tabulce č. 24.

Tab. 24: Vertikální analýza po změně – výkaz zisku a ztráty
(Vlastní zpracování)

	Původní	%	Nová	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	308 807	99,6%	206 665	99,5%
Tržby z prodeje zboží	1 328	0,4%	1 114	0,5%
Výkonová spotřeba	101 164	32,6%	56 564	27,2%
Aktivace	-63	0,0%	-53	0,0%
Osobní náklady	117 537	37,9%	101 771	49,0%
Úprava hodnot v provozní oblasti	32 086	10,3%	20 541	9,9%
Ostatní provozní výnosy	958	0,3%	416	0,2%
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	1 339	0,4%	2 470	1,2%
Ostatní provozní náklady	24 670	8,0%	16 613	8,0%
Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	37 038	11,9%	15 229	7,3%
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0,0%	208 381	100,3%
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0,0%	208 381	100,3%
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	181	0,1%	181	0,1%
Výnosové úroky	694	0,2%	353	0,2%
Ostatní finanční výnosy	10	0,0%	9	0,0%
Ostatní finanční náklady	75 465	24,3%	38 398	18,5%
Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-74 580	-24,0%	-37 855	-18,2%
Daň z příjmu	10	0,0%	1	0,0%
Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	-37 552	-12,1%	-22 627	-10,9%
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů	-32 365	-10,4%	-19 258	-9,3%
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 187	-1,7%	-3 369	-1,6%
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0	-3 700	-1,8%
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	-37 552	-12,1%	-26 327	-12,7%

Výrazná změna nastává také ve výkazu zisku a ztráty, kdy prodejem části podílu OTAVA-PATRIA, a.s. dochází ke snížení ztráty konsolidovaného výsledku hospodaření za účetní období o 11 mil. Kč na částku -26 327 tis. Kč. Snížení celkové ztráty bylo zapříčiněno především snížením ztráty konsolidovaného výsledku hospodaření z finanční činnosti, konkrétněji snížením ostatních finančních nákladů.

V rámci nové konsolidace nastal výrazný pokles v tržbách z prodeje výrobků a služeb o více než 100 mil. Kč. U položky výkonové spotřeby došlo také k poklesu, který tvoří

vzhledem k tržbám snížení o 5 procentních bodů. Osobní náklady se sice snížily o 16 mil. Kč, avšak podíl na celkových tržbách se zvýšil o více než 10 %.

Poměrové ukazatele

Pro porovnání byly vybrány stejné poměrové ukazatele jako v kapitole 3.2 Ekonomické zhodnocení. Jsou jimi ukazatele rentability, likvidity a zadluženosti. V následujících grafech č. 8, č. 9 a č. 10 jsou vždy zobrazeny hodnoty ukazatelů koncernu PROMTECH – před změnou, PROMTECH NOVÝ – po změně, a srovnání s oborem NACE 68 – Činnost v oblasti nemovitostí a NACE 86 – Zdravotní péče.

V první řadě budou zhodnoceny ukazatele rentability, konkrétně rentabilita vlastního kapitálu, aktiv a tržeb. Pro lepší přehlednost je vytvořena tabulka č. 25, která obsahuje hodnoty ukazatelů před změnou a po změně metody konsolidace.

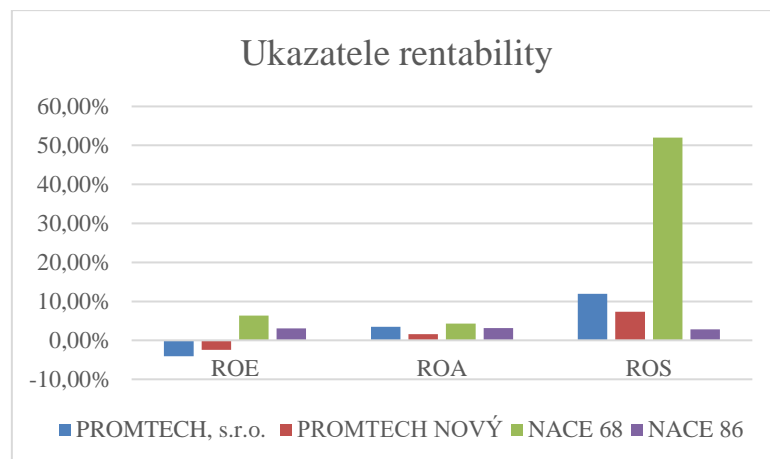
Tab. 25: Ukazatele rentability po změně
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH původní	PROMTECH nový
ROE	-4,11%	-2,47%
ROA	3,45%	1,54%
ROS	11,94%	7,33%

Po odprodeji podílu části společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. nastala u všech sledovaných ukazatelů rentability změna. U hodnoty rentability vlastního kapitálu nastalo zlepšení stavu o 1,64 %, stále je však tento ukazatel v záporných hodnotách, proto nemá vypovídací schopnost.

U rentability aktiv a rentability tržeb nadešlo snížení procentní hodnoty, tedy zhoršení stavu obou ukazatelů. Změna rentability aktiv byla způsobena snížením aktiv společnosti i konsolidovaného provozního výsledku hospodaření. Stejnou příčinu má i pokles ukazatele rentability tržeb, kdy došlo k výraznému snížení částky tržeb.

Pro srovnání je sestaven graf č. 8 kde jsou porovnány hodnoty konsolidace před změnou a po změně s oborovými hodnotami.



Graf 8: Ukazatele rentability po změně
(Vlastní zpracování)

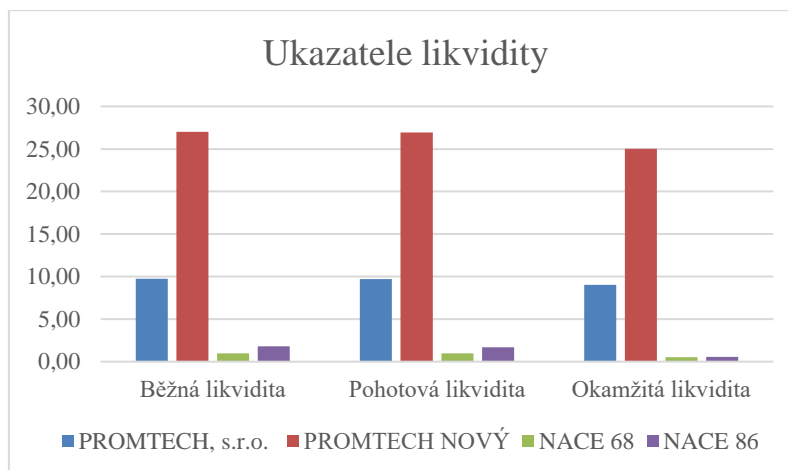
Je patrné, že hodnota ukazatele rentability aktiv se vůči oborovým hodnotám snížila. Rentabilita tržeb se sice vůči konsolidaci před změnou snížila, ale ve srovnání s oborem stále dosahuje nižších hodnot než obor nemovitostí a vyšších hodnot než obor zdravotní péče.

Dalšími analyzovanými poměrovými ukazateli jsou ukazatele okamžité, pohotové a běžné likvidity.

Tab. 26: Ukazatele likvidity po změně
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH původní	PROMTECH nový
Běžná likvidita	9,73	27,02
Pohotová likvidita	9,69	26,94
Okamžitá likvidita	9,03	25,03

U všech těchto ukazatelů došlo k rapidnímu vzrůstu, a to o více než 16. Výrazné zvýšení u všech hodnot likvidity je způsobeno výrazným snížením krátkodobých závazků o částku přes 38 mil. Kč.



Graf 9: Ukazatele likvidity po změně
(Vlastní zpracování)

Při srovnání s oborovými hodnotami byly hodnoty ukazatele vyšší již před změnou metody konsolidace. Po změně jsou hodnoty vyšší ještě výrazněji, a to téměř padesát krát.

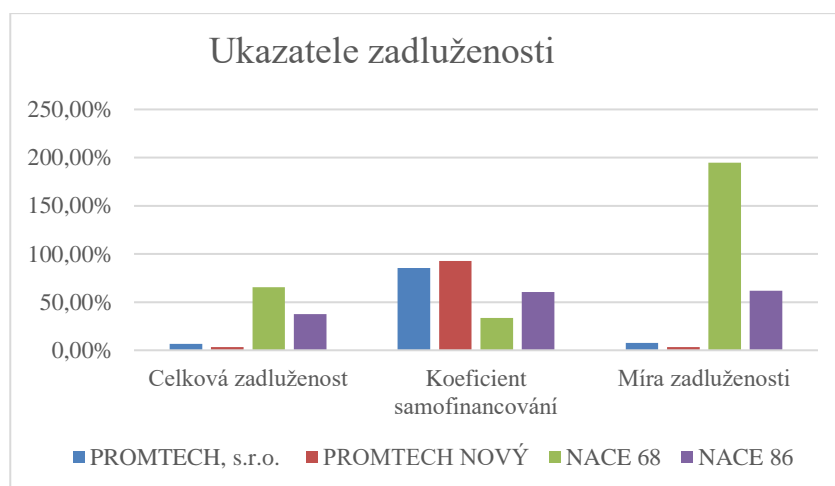
Na závěr jsou porovnány ukazatele zadluženosti. Jsou jimi celková zadluženost, koeficient samofinancování a míra zadluženosti.

Tab. 27: Ukazatele zadluženosti po změně
(Vlastní zpracování)

	PROMTECH původní	PROMTECH nový
Celková zadluženost	6,53%	3,15%
Koeficient samofinancování	85,24%	92,67%
Míra zadluženosti	7,66%	3,40%

V tabulce č. 27 je názorně vidět, že celková zadluženost se snížila o 3,38 %. Toto snížení bylo zapříčiněno snížením cizích zdrojů, konkrétně krátkodobých závazků. Koeficient samofinancování jako doplňkový ukazatel k celkové zadluženosti byl tedy zvýšen.

Míra zadluženost koncernu po změně poklesla, což je také způsobeno poklesem cizích zdrojů, a to krátkodobých závazků.



Graf 10: Ukazatele zadluženosti po změně
(Vlastní zpracování)

Při srovnání podniku s oborem nemovitostí i zdravotní péči došlo pouze k minimální změně. U obou těchto oborů je obvyklé financování 50:50 vlastních zdrojů vzhledem ke zdrojům cizím.

3.5.1 Celkové zhodnocení ekonomické situace

Celkové důsledky prodeje 60ti % vlastnického podílu u dceřiné společnosti OTAVA-PATRIA, a.s. jsou velmi výrazné. Důvodem toho je změna metody z plné na ekvivalenční, kdy jednotlivé položky účetních výkazů nejsou agregovány, proto u většiny položek dochází k výraznému snížení. Těmi jsou především hodnota tržeb, celkových aktiv a pasiv a konsolidovaného provozního výsledku hospodaření.

Výrazným zlepšením záporné hodnoty konsolidovaného finančního výsledku hospodaření došlo ke snížení celkové ztráty u konsolidovaného výsledku hospodaření za účetní období o 11 mil. Kč.

V rámci analyzovaných poměrových ukazatelů došlo také ke změně. Hodnoty ukazatelů rentability kromě rentability vlastního kapitálu se snížily, což bylo zapříčiněno snížením všech zainteresovaných položek ve výpočtech. V oblasti likvidity má společnost až příliš vysoké částky peněžních prostředků vzhledem ke krátkodobým závazkům. Posledním analyzovaným poměrovým ukazatelem byla zadluženost, kdy se celková zadluženost koncernu ještě snížila, a dosahuje pouze 3,15 %.

Z celkového zhodnocení koncernu PROMTECH, s.r.o., po odprodeji vlastnického podílu společnosti OTAVA-PATRIA, a.s., vyplývá, že sice dochází ke snížení ztráty u konsolidovaného výsledku hospodaření za účetní období o 11 mil. Kč, ale na sledované poměrové ukazatele nemá pozitivní dopad. Pokud by společnost čelila takto vysoké likviditě, bylo by možné investovat do další dceřiné společnosti a rozšířit tak koncern PROMTECH, s.r.o. Koncern preferuje financování vlastními zdroji, nemá téměř žádné zadlužení, proto v případě potřeby by nebyl problém zažádat o úvěr. Do budoucna by měla být snaha dosahovat kladných hodnot rentability vlastního kapitálu, neboť to je důležitý ukazatel pro investory, pro které by mohlo být atraktivní do podniku vkládat svůj kapitál.

ZÁVĚR

Tato diplomová práce popisovala problematiku konsolidace účetní závěrky koncernu PROMTECH, s.r.o., který sídlí v Karlových Varech. Cílem práce bylo zhodnocení změny ekonomické situace na základně nově vzniklé situace, kdy došlo k odprodeji 60ti % vlastnického podílu na základním kapitálu u společnosti OTAVA-PATRIA, a.s., v důsledku čehož se změnila metoda konsolidace z plné na ekvivalenční, a proto byla sestavena nová konsolidovaná účetní závěrka.

Diplomová práce byla rozdělena na tři části. První část byla zaměřena na teoretické poznatky, druhá část byla praktická a zaměřovala se na představení společnosti a vytyčení problému a poslední návrhová, kde byla sestavena nová konsolidovaná účetní závěrka.

V první části diplomové práce byly popsány teoretická východiska z problematiky spojování podniků, konsolidace účetní závěrky i finanční analýzy. Z teoretické části byly detailněji popsány základní pojmy týkající se konsolidace, metody konsolidace, konsolidované účetní výkazy a legislativní prameny týkající se konsolidace v České republice. Na závěr byly objasněny vybrané ukazatele finanční analýzy, jimiž byly vertikální analýza a z poměrových ukazatelů některé druhy rentability, likvidity a určité ukazatele zadluženosti.

Druhá, praktická část popisovala analyzovaný koncern PROMTECH, s.r.o., který byl tvořen mateřskou společností PROMTECH, s.r.o. a dceřinými společnostmi BRISTOL, a.s. a OTAVA.PATRIA, a.s. Dalším krokem analytické části bylo ekonomické zhodnocení koncernu podle finanční analýzy, která byla sestavena na základě teoretických poznatků z první části práce.

Na začátku poslední části byl popsán problém, kvůli němuž byla vytvořena nová konsolidovaná účetní závěrka. Nová konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě teoretických poznatků z první části v důsledku prodeje podílu u dceřiné společnosti a tím změně metody konsolidace. Nová konsolidovaná účetní závěrka byla rozdělena na tři části, a to plnou metodu, ekvivalenční metodu a ty se agregovaly do jednoho celku konsolidace. V závěru bylo zhodnoceno hospodaření koncernu a

srovnáno s původní konsolidací a oborovými hodnotami. Tím byl dle mého názoru splněn stanovený cíl diplomové práce.

U koncernu sice došlo ke snížení ztráty u konsolidovaného výsledku hospodaření za účetní období, ale výrazně se snížila bilanční suma rozvahy a tržby koncernu. Z poměrových ukazatelů se velmi zvýšily ukazatele likvidity, které dosahují až zbytečně vysokých hodnot, a proto by bylo vhodné je investovat, například do další dceřiné společnosti.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- BRISTOL, a.s., 2018. *Výroční zpráva za rok 2017*. Karlovy Vary.
- BRISTOL GROUP, 2018. *Výroční zpráva konsolidačního celku za rok 2017*. Karlovy Vary.
- BRISTOL GROUP, 2018. *Příloha konsolidované účetní závěrky k 31.12.2017*. Karlovy Vary.
- BRISTOL GROUP IT, © 2019. O nás: Hotelový komplex Bristol Group. *BRISTOL GROUP* [online]. [cit. 2019-03-21]. Dostupné z: <https://bristolgroup.cz/cs/o-nas>.
- Český účetní standard pro podnikatele č. 020 Konsolidovaná účetní závěrka.
- FEDOROVÁ, Anna, únor – květen 2018. *Konsolidace účetní závěrky*. Přednáška 4. Brno: VUT FP.
- HARNA Lubomír, 1996. *Konsolidovaná účetní závěrka: základní pojmy, postupy, příklady*, Praha: Bilance.
- HLAVÁČ, Jiří, 2016. *Fúze a akvizice: proces nákupu a prodeje firem*. Vydání druhé přepracované. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, Nakladatelství Oeconomica. ISBN 978-80-245-2159-6.
- HRDÝ, Milan a Jiří STROUHAL, 2010. *Finanční řízení*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika. Vzdělávání účetních v ČR (Institut certifikace účetních). ISBN 978-80-7357-580-9.
- KISLINGEROVÁ, Eva, 2010. *Manažerské finance*. 3. vyd. V Praze: C.H. Beck. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-194-9.
- KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER, 2017. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0563-2.
- LOJA, Radka a Radek JONÁŠ, 2016. *Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech*. Praha: VOX. ISBN 978-80-87480-52-6.
- OTAVA-PATRIA, a.s., 2018. *Výroční zpráva za rok 2017*. Karlovy Vary.

PROMTECH, s.r.o., 2018. *Výroční zpráva za rok 2017*. Karlovy Vary.

RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-5534-2.

SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-3386-6.

SEDLÁČEK, Jaroslav, 2014. *Účetnictví přeměn obchodních korporací*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-7380-508-1.

SKÁLOVÁ, Jana, 2015. *Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7478-699-0.

SLÁDKOVÁ, Eva, 2009. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. Praha: ASPI. Vzdělávání účetních v ČR (Institut svazu účetních). ISBN 978-80-7357-434-5.

SMRČKA, Luboš, 2013. *Ovládnutí a převzetí firem*. V Praze: C.H. Beck. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-442-1.

ŠPIČKA, Jindřich, 2017. *Finanční analýza organizace z pohledu zájmových skupin*. V Praze: C.H. Beck. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-664-7.

VOMÁČKOVÁ, Hana, 2002. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: (vyšší účetnictví)*. Praha: Polygon. ISBN 80-727-3065-7.

VOMÁČKOVÁ, Hana, 2005. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: (vyšší účetnictví)*. 3., aktualiz. vyd. Praha: BOVA POLYGON. ISBN 80-727-3127-0.

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví ze dne 6. listopadu 2002.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ze dne 12. prosince 1991.

Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev (zákon o obchodních korporacích) ze dne 25. ledna 2012.

ZELENKA, Vladimír a Marie ZELENKOVÁ, 2018. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. Druhé upravené a rozšířené vydání. Jesenice: Ekopress. ISBN 978-80-87865-43-9.

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

KÚZ	konsolidovaná účetní závěrka
ČÚS	České účetní standardy
ROE	rentability vlastního kapitálu
ROA	rentabilita aktiv
ROS	rentabilita tržeb

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr. 1: Splynutí podniků	15
Obr. 2: Sloučení podniků	15
Obr. 3: Míra vlivu	18
Obr. 4: Logo společnosti Bristol Group.....	37
Obr. 5: Konsolidační celek	38
Obr. 6: Nový konsolidační celek	47

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Složení aktiv konsolidačního celku	40
Graf 2: Složení pasiv konsolidačního celku	41
Graf 3: Ukazatele rentability konsolidačního celku	43
Graf 4: Ukazatele likvidity konsolidačního celku	44
Graf 5: Ukazatele zadluženosti konsolidačního celku	45
Graf 6: Struktura aktiv po změně.....	71
Graf 7: Struktura pasiv po změně	72
Graf 8: Ukazatele rentability po změně	75
Graf 9: Ukazatele likvidity po změně	76
Graf 10: Ukazatele zadluženosti po změně.....	77

SEZNAM TABULEK

Tab. 1: Míra vlivu	19
Tab. 2: Kritéria k sestavení konsolidace	20
Tab. 3: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou	26
Tab. 4: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou	27
Tab. 5: Položky přibývající do účetních výkazů plnou metodou	29
Tab. 6: Složení aktiv konsolidačního celku	41
Tab. 7: Složení pasiv konsolidačního celku.....	41
Tab. 8: Složení VZZ konsolidačního celku	42
Tab. 9: Plná metoda konsolidace – aktiva	49
Tab. 10: Menšinové podíly	50
Tab. 11: Plná metoda konsolidace – pasiva	52
Tab. 12: Plná metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty	55
Tab. 13: Ekvivalenční metoda konsolidace – aktiva	58
Tab. 14: Prodej podílu	59
Tab. 15: Odpisy.....	60
Tab. 16: Ekvivalenční metoda konsolidace – pasiva	61
Tab. 17: Rozdíl z prodeje.....	63
Tab. 18: Ekvivalenční metoda konsolidace – výkaz zisku a ztráty	65
Tab. 19: Konsolidace – aktiva	67
Tab. 20: Konsolidace – pasiva	68
Tab. 21: Konsolidace – výkaz zisku a ztráty	69
Tab. 22: Vertikální analýza po změně – aktiva	70
Tab. 23: Vertikální analýza po změně – pasiva	71

Tab. 24: Vertikální analýza po změně – výkaz zisku a ztráty	73
Tab. 25: Ukazatele rentability po změně	74
Tab. 26: Ukazatele likvidity po změně	75
Tab. 27: Ukazatele zadluženosti po změně.....	76

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Konsolidovaná rozvaha – aktiva

Příloha 2: Konsolidovaná rozvaha – pasiva

Příloha 3: Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Příloha 4: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – aktiva

Příloha 5: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – pasiva

Příloha 6: PROMTECH, s.r.o. výkaz zisku a ztráty

Příloha 7: BRISTOL, a.s. rozvaha – aktiva

Příloha 8: BRISTOL, a.s. rozvaha – pasiva

Příloha 9: BRISTOL, a.s. výkaz zisku a ztráty

Příloha 10: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – aktiva

Příloha 11: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – pasiva

Příloha 12: OTAVA-PATRIA, a.s. výkaz zisku a ztráty

Příloha 1: Konsolidovaná rozvaha – aktiva

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky
č. 500/2002 Sb.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

ke dni 31. prosince 2017
(v celých tisících Kč)

IC
64833321

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

PROMTECH, s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní
jednotky a místo podnikání (títo-li
se od bydliště)
I.P. Pavlova 469/8
Karlovy Vary
360 01

označ. a	AKTIVA b	Běžné účetní období Netto c	Minulé účetní období Netto d
	AKTIVA CELKEM	1 072 019	1 129 519
B.	Dlouhodobý majetek	523 461	542 781
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	752	432
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	519 179	541 148
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	4 868	3 878
B. IV.	Konsolidační rozdíl	-1 338	-2 677
B. IV. 1.	Kladný konsolidační rozdíl (+)		
B. IV. 2.	Záporný konsolidační rozdíl (-)	-1 338	-2 677
C.	Oběžná aktiva	544 960	583 504
C. I.	Zásoby	2 473	2 469
C. II.	Pohledávky	37 230	43 468
C. IV.	Peněžní prostředky	505 257	537 567
D.	Časové rozlišení	3 598	3 234

Příloha 2: Konsolidovaná rozvaha – pasiva

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA			
ke dni 31. prosince 2017			
Společnost: PROMTECH, s.r.o.			
označ. a	PASIVA b	Stav v běžném účet. období c	Stav v minulém účet. období d
	PASIVA CELKEM	1 072 019	1 129 519
A.	Vlastní kapitál	913 839	964 162
A. I.	Základní kapitál	722 938	741 900
A. I. 1.	Základní kapitál	741 900	741 900
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	-18 962	
A. II.	Řízení a kapitálové fondy	-2 177	-3 180
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	225 443	228 926
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	312 346	315 829
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-86 903	-86 903
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-)	-32 365	-3 484
B. + C.	Cizí zdroje	70 041	70 386
C. I.	Dlouhodobé závazky	14 057	13 578
C. II.	Krátkodobé závazky	55 984	56 808
D.	Časové rozlišení	3 356	2 117
E.	Menšinový vlastní kapitál	84 783	92 854
E. I.	Menšinový základní kapitál	40 297	43 180
E. I. 1.	Menšinový základní kapitál	43 180	43 180
E. I. 2.	Menšinové vlastní podíly (-)	-2 883	
E. II.	Menšinové kapitálové fondy	193	193
E. III.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	49 480	49 396
E. IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 187	85

Příloha 3: Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky
č. 500/2002 Sb.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2017
(v celých tisících Kč)

IČ
64833321

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

PROMTECH, s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od
bydliště

I.P.Pavlova 469/8

Karlovy Vary

360 01

Označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	308 807	244 162
II.	Tržby za prodej zboží	1 328	1 387
A.	Výkonová spotřeba	101 164	75 132
C.	Aktivace	-63	-59
D.	Osobní náklady	117 537	106 058
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	32 086	33 100
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu		9 444
III.	Ostatní provozní výnosy	958	1 058
	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	1 339	1 339
F.	Ostatní provozní náklady	24 670	22 504
*	Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	37 038	1 767
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly		563
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		837
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	181	160
VI.	Výnosové úroky	694	405
VII.	Ostatní finanční výnosy	10	11
K.	Ostatní finanční náklady	75 465	2 957
*	Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření	-74 580	-2 655
L.	Daň z příjmů	10	2 511
**	Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění	-37 552	-3 399
***	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence (+/-)	-37 552	-3 399
z toho	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	-32 365	-3 484
	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	-5 187	85

Příloha 4: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – aktiva

ROZVAHA

k 31.12.2017

v tisících Kč

IČ 64833321

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

PROMTECH s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, IČO a se od bydliště

I. P. Pavlova 469/8

Karlovy Vary

360 01

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM A.+B.+C.+D.	001	+1 212 899	-283 130	+929 769	+981 212
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál úřy 553	002				
B.	Dlouhodobý majetek B.1.+...+B.8.	003	+1 167 716	-283 130	+884 586	+948 015
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek B.1.1.+...+B.1.4.	004	+160	-160	+0	+0
B.1.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje úřy 512, úřy 512, úřy 512	005				
B.1.2.	Ocenitelná práva B.1.2.1.+...+B.1.2.3.	006	+160	-160	+0	+0
B.1.2.1.	Software úřy 513, úřy 513, úřy 513	007	+160	-160	+0	+0
B.1.2.2.	Ostatní ocenitelná práva úřy 514, úřy 514, úřy 514	008				
B.1.3.	Goodwill úřy 515, úřy 515, úřy 515	009				
B.1.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek úřy 516, úřy 516, úřy 516	010				
B.1.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek B.1.5.1.+...+B.1.5.2.	011				
B.1.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek úřy 551, úřy 551	012				
B.1.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek úřy 552, úřy 552	013				
B.2.	Dlouhodobý hmotný majetek B.2.1.+...+B.2.8.	014	+605 452	-282 970	+322 482	+333 884
B.2.1.	Pozemky a stavby B.2.1.1.+...+B.2.1.3.	015	+501 940	-201 916	+300 024	+311 223
B.2.1.1.	Pozemky úřy 521, úřy 521, úřy 521	016	+36 743		+36 743	+36 743
B.2.1.2.	Stavby úřy 522, úřy 522, úřy 522	017	+465 197	-201 916	+263 281	+274 480
B.2.1.3.	Hmotné movité věci a jejich soubory úřy 523, úřy 523, úřy 523	018	+82 436	-81 054	+1 382	+1 585
B.2.2.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku úřy 524, úřy 524	019				
B.2.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.2.3.1.+...+B.2.3.3.	020	+21 076		+21 076	+21 076
B.2.3.1.	Pěstební práce a jejich skupiny úřy 525, úřy 525, úřy 525	021				
B.2.3.2.	Dospělé zvířata a jejich skupiny úřy 526, úřy 526, úřy 526	022				
B.2.3.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek úřy 527, úřy 527, úřy 527	023	+21 076		+21 076	+21 076
B.2.4.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek B.2.4.1.+...+B.2.4.2.	024				
B.2.4.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek úřy 553, úřy 553	025				
B.2.4.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek úřy 554, úřy 554	026				
B.3.	Dlouhodobý finanční majetek B.3.1.+...+B.3.4.	027	+562 104		+562 104	+614 131
B.3.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba úřy 543, úřy 543, úřy 543	028	+557 236		+557 236	+610 253
B.3.2.	Záplůky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba úřy 544, úřy 544, úřy 544	029				
B.3.3.	Podíly - podstatný vliv úřy 545, úřy 545, úřy 545	030				
B.3.4.	Záplůky a úvěry - podstatný vliv úřy 546, úřy 546, úřy 546	031				
B.3.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly úřy 547, úřy 547, úřy 547	032	+4 868		+4 868	+3 878

Příloha 4- pokračování: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – aktiva

Označ.	AKTIVA	Ověřovací číslo	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
B.II.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní <small>účty 098, 1109AÚ</small>	033				
B.II.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek <small>B.II.7.1 + B.II.7.2</small>	034				
B.II.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek <small>účty 043, 069, 1109AÚ</small>	035				
B.II.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek <small>účty 053, 1109AÚ</small>	036				
C.	Osobné aktiva <small>C.1 + C.2 + C.3 + C.4</small>	037	+45 063		+45 063	+33 076
C.1.	Zásoby <small>C.1.1 + C.1.2 + C.1.3</small>	038				
C.1.1.	Materiál <small>účty 111, 112, 113, 114</small>	039				
C.1.2.	Nedokončená výroba a polotovary <small>účty 121, 122, 1192, 1193</small>	040				
C.1.3.	Výrobky a zboží <small>C.1.3.1 + C.1.3.2</small>	041				
C.1.3.1.	Výrobky <small>účty 123, 1194</small>	042				
C.1.3.2.	Zboží <small>účty 121, 122, 123, 1195</small>	043				
C.1.4.	Mladě a ostatní zvířata a jejich skupiny <small>účty 124, 1196</small>	044				
C.1.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby <small>účty 151, 152, 153, 1197, 1198, 1199</small>	045				
C.2.	Pohledávky <small>C.2.1 + C.2.2</small>	046	+3 381		+3 381	+5 750
C.2.1.	Dlouhodobé pohledávky <small>C.2.1.1 + C.2.1.2</small>	047	+0		+0	+2 103
C.2.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <small>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, 1191AÚ</small>	048				
C.2.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 331AÚ, 1191AÚ</small>	049				
C.2.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv <small>účty 332AÚ, 1191AÚ</small>	050				
C.2.1.4.	Odloučená daňová pohledávka <small>účty 481</small>	051				
C.2.1.5.	Pohledávky - ostatní <small>C.2.1.5.1 + C.2.1.5.2</small>	052	+0		+0	+2 103
C.2.1.5.1.	Pohledávky za společníky <small>účty 354AÚ, 355AÚ, 356AÚ, 1191AÚ</small>	053				
C.2.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy <small>účty 314AÚ, 1191AÚ</small>	054				
C.2.1.5.3.	Dohadné účty aktivní <small>účty 388</small>	055				
C.2.1.5.4.	Jiné pohledávky <small>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, 1191AÚ</small>	056	+0		+0	+2 103
C.2.2.	Krátkodobé pohledávky <small>C.2.2.1 + C.2.2.2</small>	057	+3 381		+3 381	+3 647
C.2.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <small>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, 1191AÚ</small>	058	+139		+139	+31
C.2.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 331AÚ, 1191AÚ</small>	059	+2 542		+2 542	+2 800
C.2.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv <small>účty 332AÚ, 1191AÚ</small>	060	+0		+0	+12
C.2.2.4.	Pohledávky - ostatní <small>C.2.2.4.1 + C.2.2.4.2</small>	061	+700		+700	+804
C.2.2.4.1.	Pohledávky za společníky <small>účty 354AÚ, 355AÚ, 356AÚ, 1191AÚ</small>	062	+12		+12	+0
C.2.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <small>účty 336, 1191AÚ</small>	063				
C.2.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky <small>účty 341, 342, 343, 345, 1191AÚ</small>	064	+627		+627	+785
C.2.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy <small>účty 314AÚ, 1191AÚ</small>	065				
C.2.2.4.5.	Dohadné účty aktivní <small>účty 388</small>	066				
C.2.2.4.6.	Jiné pohledávky <small>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, 1191AÚ</small>	067	+61		+61	+19
C.3.	Krátkodobý finanční majetek <small>C.3.1 + C.3.2</small>	068				
C.3.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 254, 255, 1191AÚ</small>	069				
C.3.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek <small>účty 251, 253, 256, 257, 259, 1191AÚ</small>	070				
C.4.	Peněžní prostředky <small>C.4.1 + C.4.2</small>	071	+41 682		+41 682	+27 326
C.4.1.	Peněžní prostředky v pokladně <small>účty 211, 213, 281</small>	072	+162		+162	+109
C.4.2.	Peněžní prostředky na účtech <small>účty 221, 281</small>	073	+41 520		+41 520	+27 217
D.	Časové rozlišení aktiv <small>D.1 + D.2</small>	074	+120		+120	+121
D.1.	Náklady příštích období <small>účty 381</small>	075	+120		+120	+121
D.2.	Komplexní náklady příštích období <small>účty 382</small>	076				
D.3.	Příjmy příštích období <small>účty 383</small>	077				

Příloha 5: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – pasiva

Označ.	PASIVA	Číslo řádku	Sázka účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM	A+B+C+D	001	+929 769	+981 212
A.	Vlastní kapitál	A.1+A.2+A.3+A.4+A.5+A.6+A.7+A.8	002	+915 164	+966 828
A.1.	Základní kapitál	A.1.1+A.1.2	003	+741 900	+741 900
A.1.1.	Základní kapitál	úřky 411 nebo 481	004	+741 900	+741 900
A.1.2.	Vlastní podíly (-)	úřky 11252	005		
A.1.3.	Změny základního kapitálu	úřky 112419	006		
A.2.	Ážio a kapitálové fondy	A.2.1+A.2.2	007	+105 057	+157 071
A.2.1.	Ážio	úřky 412	008		
A.2.2.	Kapitálové fondy	A.2.2.1+A.2.2.2	009	+105 057	+157 071
A.2.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	úřky 413	010		
A.2.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	úřky 112414	011	+105 057	+157 071
A.2.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	úřky 112418	012		
A.2.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	úřky 417	013		
A.2.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	úřky 418	014		
A.3.	Fondy ze zisku	A.3.1+A.3.2	015		
A.3.1.	Ostatní rezervní fond	úřky 421, 422	016		
A.3.2.	Statutární a ostatní fondy	úřky 423, 427	017		
A.4.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.4.1+A.4.2	018	+67 857	+63 818
A.4.1.	Nerozdělený zisk minulých let	úřky 428	019	+67 857	+63 818
A.4.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	úřky 112429	020		
A.4.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	úřky 429	021		
A.5.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	A.5.1+A.5.2+A.5.3+A.5.4+A.5.5+A.5.6+A.5.7	022	+350	+4 039
A.6.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	úřky 433	023		
B.+C.	Cizí zdroje	B+C	024	+14 605	+14 384
B.	Rezervy	B.1+A.2.2.1	025		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	úřky 432	026		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	úřky 433	027		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	úřky 431	028		
B.4.	Ostatní rezervy	úřky 439	029		
C.	Závazky	C.1+C.2	030	+14 605	+14 384
C.1.	Dlouhodobé závazky	C.1.1+A.2.2.2	031	+10 869	+10 573
C.1.1.	Vydané dluhopisy	C.1.1.1+C.1.1.2	032		
C.1.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	úřky 473	033		
C.1.1.2.	Ostatní dluhopisy	úřky 473	034		
C.1.2.	Závazky k úvěrovým institucím	úřky 481	035		
C.1.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	úřky 475	036		
C.1.4.	Závazky z obchodních vztahů	úřky 479	037	+550	+0
C.1.5.	Dlouhodobé směny k úhradě	úřky 478	038		

Příloha 5- pokračování: PROMTECH, s.r.o. rozvaha – pasiva

Označ.	P A S I V A	Číslo řádku	Sázká účetní období	Mínulé období
			Netto	Netto
C.I.6.	Závazky - ovládané nebo ovládající osoba účty 471	039		
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv účty 472	040		
C.I.8.	Odloužený daňový závazek účty 481	041	+9 241	+9 227
C.I.9.	Závazky - ostatní C.I.9.1 + ... +C.I.9.3	042	+1 078	+1 346
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům účty 384, 385, 386, 387, 388	043		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní účty 389	044		
C.I.9.3.	Jiné závazky účty 373, 373, 377, 378, 474, 479	045	+1 078	+1 346
C.8.	Krátkodobé závazky C.8.1 + ... +C.8.8	046	+3 736	+3 811
C.8.1.	Vydání dluhopisů C.8.1.1 +C.8.1.2	047		
C.8.1.1.	Výměnitelné dluhopisy účty 341	048		
C.8.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 341	049		
C.8.2.	Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232	050		
C.8.3.	Krátkodobé přijaté zálohy účty 324	051		
C.8.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325	052	+105	+109
C.8.5.	Krátkodobé směny k úhradě účty 322	053		
C.8.6.	Závazky - ovládané nebo ovládající osoba účty 381	054	+2 316	+2 389
C.8.7.	Závazky - podstatný vliv účty 382	055		
C.8.8.	Závazky ostatní C.8.8.1 + ... +C.8.8.7	056	+1 315	+1 313
C.8.8.1.	Závazky ke společníkům účty 384, 385, 386, 387, 388	057	+300	+300
C.8.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci účty 349	058		
C.8.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	059	+51	+65
C.8.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 338	060	+220	+223
C.8.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	061	+552	+540
C.8.8.6.	Dohadné účty pasivní účty 389	062	+43	+13
C.8.8.7.	Jiné závazky účty 373, 378, 377, 379	063	+149	+172
D.	Časové rozlišení D.1 + ... +D.2	064		
D.1.	Výdaje příštích období účty 383	065		
D.2.	Výnosy příštích období účty 384	066		

Příloha 6: PROMTECH, s.r.o. výkaz zisku a ztráty

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
K: 31.12.2017		PROMTECH s.r.o.	
Od: 1.1.2017 Do: 31.12.2017		Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČO-I se od bydliště	
v tisících Kč		I. P. Pavlova 469/8	
IČ: 6 4 8 3 3 3 2 1		Karlovy Vary	
		360 01	

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Ověřeno ředitelem	Skutečnost v účetním období	
			plánujícím	minulým
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 501, 502	001	+27 540	+27 255
II.	Tržby za prodej zboží účty 504	002		
A.	Výkonová spotřeba A.1 + ... + A.6	003	+2 203	+2 112
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 504	004		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005	+782	+772
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 519	006	+1 421	+1 340
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007		
C.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady D.1 + ... + D.6	009	+7 893	+7 920
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	+5 879	+5 908
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1 + D.2.2	011	+2 014	+2 012
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012	+1 999	+1 992
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013	+15	+20
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1 + ... + E.6	014	+11 749	+12 278
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1 + E.1.2	015	+11 749	+12 278
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016	+11 749	+12 278
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 559, 559	019		
II.	Ostatní provozní výnosy II.1 + ... + II.6	020	+3	+50
II.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 541	021		
II.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 542	022		
II.3.	Jiné provozní výnosy účty 544, 545, 547, 548, 549	023	+3	+50
F.	Ostatní provozní náklady F.1 + ... + F.6	024	+399	+461
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu účty 542	026		
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti účty 531, 532, 539	027	+174	+176
F.4.	Razervy v provozní oblasti a kompletní náklady příštích období účty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 551	029	+225	+285
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I - II + B + C + D - E - F	030	+5 399	+4 534

Příloha 6- pokračování: PROMTECH, s.r.o. výkaz zisku a ztráty

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	+0	+563
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	033	+0	+563
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034	+0	+837
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035	+181	+160
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037	+181	+160
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	+47	+7
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	+47	+7
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	+1	+2
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044	+1	+2
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045		
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	+0	+572
K.	Ostatní finanční náklady	047	+5 224	+34
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	-4 997	+429
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	049	+402	+4 963
L.	Daň z příjmů	050	+52	+924
L.1.	Daň z příjmů splatná	051	+38	+406
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	052	+14	+518
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	+350	+4 039
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	+350	+4 039
*	Čistý obrát za účetní období = L + E + III + IV + V + VI + VII	056	+27 871	+28 607

Příloha 7: BRISTOL, a.s. rozvaha – aktiva

ROZVAHA

otkaz podaciho razlika

31.12.2017

v tisíciach Kč

c	4	9	7	9	0	7	4	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cystodol forma tablety 100 mg

BRISTOL

2.9.

Stáda nebo bydlící učení jednotky
a místo podnikání. NE-6 se od bydliště

Sadová 2026/19

Karlovy Vary

360 01

Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období		Minulá období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	A.1B.1C.1D.	700 200	-380 629	+319 571	+351 423
A.	Pohledávky ze upsaný základní kapitál	A.1+B.1.				
A.1.	Pohledávky ze upsaný základní kapitál	účty 353				
B.	Dlouhodobý majetek	B.1+...+B.8.	461 016	-380 503	+80 513	+79 48
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.1.1+...+B.1.8.	12 264	-11 521	+743	+418
B.1.1.	Nahraditelné výsledky výzkumu a vývoje	účty 010, 010/2, 010/1A/2				
B.1.2.	Ocenitelná práva	B.1.2.1+...+B.1.2.2.	11 771	-11 521	+250	+418
B.1.2.1.	Software	účty 010, 010/2, 010/1A/2	11 175	-11 021	+154	+390
B.1.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	účty 014, 010/2, 010/1A/2	596	-500	+96	+28
B.1.3.	Goodwill	účty 010, 010/2, 010/1A/2				
B.1.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	účty 010, 010/2, 010/1A/2				
B.1.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	B.1.5.1+...+B.1.5.2.	493		+493	+0
B.1.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	účty 011, 010/2A/2	493		+493	+0
B.1.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	účty 047, 010/2B				
B.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.2.1+...+B.2.8.	448 752	-368 982	+79 770	+79 068
B.2.1.	Pozemky a stavby	B.2.1.1+...+B.2.1.2.	353 299	-294 798	+58 501	+57 538
B.2.1.1.	Pozemky	účty 011, 010/2A/2	4 081		+4 081	+4 081
B.2.1.2.	Stavby	účty 011, 010/2, 010/2A/2	349 218	-294 798	+54 420	+53 457
B.2.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	účty 020, 010/2, 010/2A/2	81 153	-74 184	+6 969	+7 577
B.2.3.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	účty 067, 010/2B				
B.2.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	B.2.4.1+...+B.2.4.3.	11 812		+11 812	+11 835
B.2.4.1.	Pěstičské celky trvalých porostů	účty 020, 010/2, 010/2A/2				
B.2.4.2.	Ospělá zvířata a jejich skupiny	účty 020, 010/2, 010/2A/2				
B.2.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	účty 020, 020, 010/2, 010/2A/2	11 812		+11 812	+11 835
B.2.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	B.2.5.1+...+B.2.5.2.	2 488		+2 488	+2 118
B.2.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	účty 012, 010/2A/2	2 465		+2 465	+2 095
B.2.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	účty 042, 010/2B	23		+23	+23
B.3.	Dlouhodobý finanční majetek	B.3.1+...+B.3.8.				
B.3.1.	Podíly - ovládané nebo ovládající osoba	účty 043, 061, 010/2B/2				
B.3.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládané nebo ovládající osoba	účty 068, 010/2B/2				
B.3.3.	Podíly - podstatný vliv	účty 043, 062, 010/2B/2				
B.3.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	účty 067, 010/2B/2				
B.3.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	účty 043, 063, 063, 010/2B/2				

Příloha 7- pokračování: BRISTOL, a.s. rozvaha – aktiva

Označ.	AKTIVA	Stádo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto		
B.B.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	účty 089, 1-089AG	033				
B.B.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	B.B.7.1.+B.B.7.2.	034				
B.B.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	účty 043, 089, 1-089AG	035				
B.B.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	účty 053, 1-089AG	036				
C.	Oběžná aktiva	C.1.+C.2.+C.3.	037	+237 022	-126	+236 896	+269 796
C.1.	Zásoby	C.1.1.+...+C.1.5.	038	+1 387		+1 387	+1 407
C.1.1.	Materiál	účty 111, 112, 119, 1-119	039	+1 166		+1 166	+1 179
C.1.2.	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, 1-122, 1-122	040				
C.1.3.	Výrobky a zboží	C.1.3.1.+C.1.3.2.	041	+221		+221	+228
C.1.3.1.	Výrobky	účty 123, 1-124	042				
C.1.3.2.	Zboží	účty 121, 132, 139, 1-139	043	+221		+221	+228
C.1.4.	Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny	účty 124, 1-125	044				
C.1.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	účty 151, 152, 153, 1-157, 1-159, 1-159	045				
C.2.	Pohledávky	C.2.1.+C.2.2.	046	+36 390	-126	+36 264	+38 201
C.2.1.	Dlouhodobé pohledávky	C.2.1.1.+...+C.2.1.6.	047				
C.2.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AG, 313AG, 315AG, 1-381AG	048				
C.2.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 321AG, 1-321AG	049				
C.2.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 322AG, 1-322AG	050				
C.2.1.4.	Odložená daňová pohledávka	účty 481	051				
C.2.1.5.	Pohledávky - ostatní	C.2.1.5.1.+...+C.2.1.5.4.	052				
C.2.1.5.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AG, 355AG, 358AG, 1-381AG	053				
C.2.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	účty 314AG, 1-321AG	054				
C.2.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	účty 388	055				
C.2.1.5.4.	Jiné pohledávky	účty 355, 371, 373, 374, 375, 376, 379, 1-381AG	056				
C.2.2.	Krátkodobé pohledávky	C.2.2.1.+...+C.2.2.6.	057	+36 390	-126	+36 264	+38 201
C.2.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AG, 313AG, 315AG, 1-381AG	058	+2 619	-64	+2 555	+2 208
C.2.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 321AG, 1-321AG	059	+3 273		+3 273	+3 380
C.2.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 322AG, 1-322AG	060				
C.2.2.4.	Pohledávky - ostatní	C.2.2.4.1.+...+C.2.2.4.6.	061	+30 498	-62	+30 436	+32 613
C.2.2.4.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AG, 355AG, 358AG, 1-381AG	062	+27 881		+27 881	+26 147
C.2.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 339, 1-381AG	063				
C.2.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	účty 341, 342, 343, 345, 1-381AG	064	+1 574		+1 574	+5 555
C.2.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	účty 314AG, 1-321AG	065	+138		+138	+107
C.2.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	účty 388	066	+0		+0	+7
C.2.2.4.6.	Jiné pohledávky	účty 355, 371, 373, 374, 375, 376, 379, 1-381AG	067	+905	-62	+843	+797
C.3.	Krátkodobý finanční majetek	C.3.1.+...+C.3.6.	068				
C.3.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 334, 339, 1-381AG	069				
C.3.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	účty 351, 353, 355, 357, 359, 1-381AG	070				
C.4.	Peněžní prostředky	C.4.1.+...+C.4.3.	071	+199 245		+199 245	+230 188
C.4.1.	Peněžní prostředky v pokladně	účty 211, 213, 281	072	+1 164		+1 164	+805
C.4.2.	Peněžní prostředky na účtech	účty 221, 281	073	+198 081		+198 081	+229 383
D.	Časové rozlišení aktiv	D.1.+...+D.3.	074	+2 162		+2 162	+2 141
D.1.	Náklady příštích období	účty 385	075	+739		+739	+771
D.2.	Kompletní náklady příštích období	účty 382	076				
D.3.	Příjmy příštích období	účty 385	077	+1 423		+1 423	+1 370

Příloha 8: BRISTOL, a.s. rozvaha – pasiva

Označ.	PASIVA	Stupeň řádku	Běžné účetní období		Minulé období	
			Netto		Netto	
	PASIVA CELKEM	A+B+C+D	001	+319 571	+351 423	
A.	Vlastní kapitál	A.1+A.2+A.3+A.4+A.5+A.6+A.7+A.8+A.9	002	+294 730	+325 697	
A.1.	Základní kapitál	A.1.1 + A.1.2	003	+135 795	+141 315	
A.1.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	004	+141 315	+141 315	
A.1.2.	Vlastní podíl (-)	účty 1025	005	-5 520	+0	
A.1.3.	Změny základního kapitálu	účty 10419	006			
A.2.	Ážio a kapitálové fondy	A.2.1 + A.2.2	007			
A.2.1.	Ážio	účty 412	008			
A.2.2.	Kapitálové fondy	A.2.2.1 + A.2.2.2	009			
A.2.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413	010			
A.2.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty 10414	011			
A.2.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 10418	012			
A.2.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 417	013			
A.2.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 418	014			
A.3.	Fondy ze zisku	A.3.1 + A.3.2	015			
A.3.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422	016			
A.3.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427	017			
A.4.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.4.1 + A.4.2	018	+184 382	+189 129	
A.4.1.	Nerozdělaný zisk minulých let	účty 428	019	+184 382	+189 129	
A.4.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	účty 10429	020			
A.4.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 429	021			
A.5.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	A.5.1 + A.5.2 + A.5.3 + A.5.4 + A.5.5 + A.5.6 + A.5.7 + A.5.8 + A.5.9	022	-25 447	-4 747	
A.6.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	účty 432	023			
B.+C.	Celá zbraje	B.+C.	024	+22 686	+24 606	
B.	Rezervy	B.1 + B.2	025			
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 432	026			
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	účty 433	027			
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 437	028			
B.4.	Ostatní rezervy	účty 438	029			
C.	Závazky	C.1+C.2	030	+22 686	+24 606	
C.1.	Dlouhodobé závazky	C.1.1 + C.1.2	031	+2 355	+2 160	
C.1.1.	Vydané dluhopisy	C.1.1.1 + C.1.1.2	032			
C.1.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	účty 473	033			
C.1.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 473	034			
C.1.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 481	035			
C.1.3.	Dlouhodobá přijatá zálohy	účty 475	036			
C.1.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 476	037			
C.1.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478	038			

Příloha 8- pokračování: BRISTOL, a.s. rozvaha – pasiva

Označ.	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.1.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 471	039		
C.1.7.	Závazky - podstatný vliv účty 472	040		
C.1.8.	Odloužený daňový závazek účty 481	041	+1 437	+1 488
C.1.9.	Závazky - ostatní C.1.9.1 + ... + C.1.9.3	042	+918	+672
C.1.9.1.	Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368	043		
C.1.9.2.	Dohadné účty pasivní účty 369	044		
C.1.9.3.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379, 474, 479	045	+918	+672
C.8.	Krátkodobé závazky C.8.1 + ... + C.8.8	046	+20 331	+22 446
C.8.1.	Vydané dluhopisy C.8.1.1 + C.8.1.2	047		
C.8.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy účty 241	048		
C.8.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 241	049		
C.8.2.	Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232	050		
C.8.3.	Krátkodobé přijaté zálohy účty 324	051	+5 215	+7 873
C.8.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325	052	+3 856	+3 287
C.8.5.	Krátkodobé směnky k úhradě účty 322	053		
C.8.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 381	054	+2 724	+3 073
C.8.7.	Závazky - podstatný vliv účty 382	055		
C.8.8.	Závazky ostatní C.8.8.1 + ... + C.8.8.7	056	+8 536	+8 213
C.8.8.1.	Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368	057		
C.8.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci účty 249	058		
C.8.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	059	+4 423	+4 382
C.8.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 334	060	+2 466	+2 407
C.8.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	061	+1 368	+1 040
C.8.8.6.	Dohadné účty pasivní účty 389	062	+144	+190
C.8.8.7.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379	063	+135	+194
D.	Časové rozlišení D.1 + ... + D.2	064	+2 155	+1 120
D.1.	Výdaje příštích období účty 383	065	+324	+190
D.2.	Výnosy příštích období účty 384	066	+1 831	+930

Příloha 9: BRISTOL, a.s. výkaz zisku a ztráty

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

Od: **1.1.2017** Do: **31.12.2017**

v tisících Kč

IČ 4 9 7 9 0 7 4 9

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
BRISTOL
a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, IČ-IČ se od bydliště
Sadová 2026/19
Karlovy Vary
360 01

otisk podacího razítka

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 601, 602	001	+218 598	+180 808
II.	Tržby za prodej zboží účty 604	002	+1 114	+1 082
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.3.	003	+93 934	+78 442
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 604	004	+487	+464
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005	+41 275	+33 410
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	+52 172	+44 568
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007		
G.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008	-53	-33
D.	Ostatní náklady D.1.+...+D.3.	009	+93 878	+84 032
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	+69 103	+61 711
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1.+D.2.2.	011	+24 775	+22 321
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012	+23 028	+20 691
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013	+1 747	+1 630
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1.+...+E.3.	014	+8 792	+7 972
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1.+E.1.2.	015	+8 787	+7 967
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016	+8 787	+7 967
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasně účty 558	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 556, 558	019	+5	+5
II.	Ostatní provozní výnosy II.1.+...+II.3.	020	+413	+586
II.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 541	021	+92	+1
II.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 542	022	+46	+79
II.3.	Jiné provozní výnosy účty 544, 545, 547, 548, 549, 557	023	+275	+506
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.5.	024	+16 214	+15 320
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu účty 542	026	+36	+54
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti účty 531, 532, 536	027	+1 352	+1 089
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a kompletní náklady příštích období účty 532, 534, 535	028		
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 557	029	+14 826	+14 177
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I+II+E+G+D.-F.-C.-D.-E.-F.	030	+7 360	-3 257

Příloha 9- pokračování: BRISTOL, a.s. výkaz zisku a ztráty

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	IV.1 + ... + IV.2	031	
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 581, 583	032	
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	účty 581, 585	033	
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	účty 581	034	
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	V.1 + ... + V.2	035	
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 581, 585	036	
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	účty 581, 585	037	
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	účty 581, 588	038	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1 + ... + VI.2	039	+307
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 582, 585	040	+2
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	účty 582, 585	041	+305
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	účty 574, 578	042	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1 + ... + J.2	043	
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 582	044	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	účty 582	045	
VII.	Ostatní finanční výnosy	účty 581, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 598	046	+9
K.	Ostatní finanční náklady	účty 581, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 598	047	+33 174
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV.1 + V.1 + VI.1 + VII.1 - G.1 - H.1 - J.1 - K.1	048	-32 858
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-	049	-25 498
L.	Daň z příjmů	L.1 + ... + L.2	050	-51
L.1.	Daň z příjmů splatná	účty 581, 582, 585, 588	051	+0
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	účty 582	052	-51
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** - L.	053	-25 447
M.	Převod podílu na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	účty 598	054	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M.	055	-25 447
*	Čistý zisk za účetní období = I. + E. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	(+E.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	056	+220 441
				+182 685

Příloha 10: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – aktiva

ROZVAHA					Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky			
k 31.12.2017					OTAVA-PATRIA,			
v tisících Kč					a.s.			
IČ 46882758					Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČ-D se od liší			
					I. P. Pavlova 469/8			
					Karlovy Vary			
					36001			
otisk podacího razítka								

Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Sběrné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	AKTIVA CELKEM A+B+C+D	001	+676 181	-288 781	+387 400	+416 470	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál sly 303	002					
B.	Dlouhodobý majetek B.1+...+B.8	003	+405 717	-288 781	+116 936	+128 210	
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek B.1.1+...+B.1.6	004	+745	-736	+9	+14	
B.1.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje sly 012, 1-072, 1-081A0	005					
B.1.2.	Ocenitelná práva B.1.2.1+...+B.1.2.2	006	+745	-736	+9	+14	
B.1.2.1.	Software sly 013, 1-073, 1-081A0	007	+745	-736	+9	+14	
B.1.2.2.	Ostatní ocenitelná práva sly 014, 1-074, 1-081A0	008					
B.1.3.	Goodwill sly 015, 1-075, 1-081A0	009					
B.1.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek sly 016, 1-076, 1-081A0	010					
B.1.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek B.1.5.1+...+B.1.5.2	011					
B.1.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek sly 051, 1-085A0	012					
B.1.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek sly 041, 1-085	013					
B.2.	Dlouhodobý hmotný majetek B.2.1+...+B.2.4	014	+404 972	-288 045	+116 927	+128 196	
B.2.1.	Pozemky a stavby B.2.1.1+...+B.2.1.2	015	+320 610	-212 511	+108 099	+118 494	
B.2.1.1.	Pozemky sly 021, 1-082A0	016	+8 832		+8 832	+8 832	
B.2.1.2.	Stavby sly 021, 1-081, 1-082A0	017	+311 778	-212 511	+99 267	+109 662	
B.2.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory sly 022, 1-083, 1-082A0	018	+76 378	-75 534	+844	+1 734	
B.2.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku sly 067, 1-088	019					
B.2.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.2.4.1+...+B.2.4.3	020	+5 537		+5 537	+5 526	
B.2.4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů sly 025, 1-089, 1-082A0	021					
B.2.4.2.	Ospělé zvířata a jejich skupiny sly 026, 1-089, 1-082A0	022					
B.2.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek sly 029, 032, 1-089, 1-082A0	023	+5 537		+5 537	+5 526	
B.2.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek B.2.5.1+...+B.2.5.2	024	+2 447		+2 447	+2 442	
B.2.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek sly 052, 1-085A0	025					
B.2.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek sly 042, 1-086	026	+2 447		+2 447	+2 442	
B.3.	Dlouhodobý finanční majetek B.3.1+...+B.3.4	027					
B.3.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládaná osoba sly 043, 061, 1-086A0	028					
B.3.2.	Zápujky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba sly 088, 1-086A0	029					
B.3.3.	Podíly - podstatný vliv sly 043, 062, 1-086A0	030					
B.3.4.	Zápujky a úvěry - podstatný vliv sly 067, 1-086A0	031					
B.3.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly sly 043, 063, 085, 1-086A0	032					

Příloha 10- pokračování: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – aktiva

Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	
B.II.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní <small>účty 088, 1088AÚ</small>	033				
B.II.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek <small>B.II.7.1.+B.II.7.2.</small>	034				
B.II.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek <small>účty 043, 066, 1088AÚ</small>	035				
B.II.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek <small>účty 053, 1088AÚ</small>	036				
C.	Oběžná aktiva <small>C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.</small>	037	+269 148		+269 148	+287 288
C.I.	Zásoby <small>C.I.1.+...+C.I.5.</small>	038	+1 086		+1 086	+1 062
C.I.1.	Materiál <small>účty 111, 112, 113, 118, 119</small>	039	+977		+977	+952
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary <small>účty 121, 122, 127BÚ, 1199</small>	040				
C.I.3.	Výrobky a zboží <small>C.I.3.1.+C.I.3.2.</small>	041	+109		+109	+110
C.I.3.1.	Výrobky <small>účty 123, 1194</small>	042				
C.I.3.2.	Zboží <small>účty 131, 132, 133, 136, 1195</small>	043	+109		+109	+110
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny <small>účty 134, 1196</small>	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby <small>účty 151, 152, 153, 1197, 1198, 1199</small>	045				
C.II.	Pohledávky <small>C.II.1.+...+C.II.5.2.</small>	046	+3 732		+3 732	+6 173
C.II.1.	Odsouhlasené pohledávky <small>C.II.1.1.+...+C.II.1.3.</small>	047				
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <small>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, 1081AÚ</small>	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 351AÚ, 1081AÚ</small>	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv <small>účty 352AÚ, 1081AÚ</small>	050				
C.II.1.4.	Odsouhlasené daňové pohledávky <small>účty 481</small>	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní <small>C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.3.</small>	052				
C.II.1.5.1.	Pohledávky ze společníků <small>účty 354AÚ, 355AÚ, 356AÚ, 1081AÚ</small>	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy <small>účty 314AÚ, 1081AÚ</small>	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní <small>účty 388</small>	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky <small>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, 1081AÚ</small>	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky <small>C.II.2.1.+...+C.II.2.3.</small>	057	+3 732		+3 732	+6 173
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů <small>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, 1081AÚ</small>	058	+364		+364	+379
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 351AÚ, 1081AÚ</small>	059	+332		+332	+475
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv <small>účty 352AÚ, 1081AÚ</small>	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní <small>C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.3.</small>	061	+3 036		+3 036	+5 319
C.II.2.4.1.	Pohledávky ze společníků <small>účty 354AÚ, 355AÚ, 356AÚ, 1081AÚ</small>	062				
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <small>účty 336, 1081AÚ</small>	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky <small>účty 341, 342, 343, 345, 1081AÚ</small>	064	+2 592		+2 592	+4 831
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy <small>účty 314AÚ, 1081AÚ</small>	065	+19		+19	+30
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní <small>účty 388</small>	066	+0		+0	+1
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky <small>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, 1081AÚ</small>	067	+425		+425	+457
C.III.	Krátkodobý finanční majetek <small>C.III.1.+...+C.III.3.</small>	068				
C.III.1.	Podíl - ovládaná nebo ovládající osoba <small>účty 254, 256, 1081AÚ</small>	069				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek <small>účty 257, 258, 259, 260, 1081AÚ</small>	070				
C.IV.	Peněžní prostředky <small>C.IV.1.+...+C.IV.3.</small>	071	+264 330		+264 330	+280 053
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně <small>účty 311, 313, 381</small>	072	+650		+650	+373
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech <small>účty 321, 381</small>	073	+263 680		+263 680	+279 680
D.	Časové rozlišení aktiv <small>D.1.+...+D.3.</small>	074	+1 316		+1 316	+972
D.1.	Náklady příštích období <small>účty 381</small>	075	+29		+29	+47
D.2.	Komplexní náklady příštích období <small>účty 382</small>	076				
D.3.	Příjmy příštích období <small>účty 383</small>	077	+1 287		+1 287	+925

Příloha 11: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – pasiva

Označ.	P A S I V A	Číslo řádku	Bežné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM	A = B + C + D	001	001	
			+387 400	+416 470	
A.	Vlastní kapitál	A.1 + A.2 + A.3 + A.4 + A.5 + A.6 + A.7 + A.8 + A.9 + A.10 + A.11 + A.12 + A.13 + A.14 + A.15 + A.16 + A.17 + A.18 + A.19 + A.20 + A.21 + A.22 + A.23 + A.24 + A.25 + A.26 + A.27 + A.28 + A.29 + A.30 + A.31 + A.32 + A.33 + A.34 + A.35 + A.36 + A.37 + A.38 + A.39 + A.40 + A.41 + A.42 + A.43 + A.44 + A.45 + A.46 + A.47 + A.48 + A.49 + A.50 + A.51 + A.52 + A.53 + A.54 + A.55 + A.56 + A.57 + A.58 + A.59 + A.60 + A.61 + A.62 + A.63 + A.64 + A.65 + A.66 + A.67 + A.68 + A.69 + A.70 + A.71 + A.72 + A.73 + A.74 + A.75 + A.76 + A.77 + A.78 + A.79 + A.80 + A.81 + A.82 + A.83 + A.84 + A.85 + A.86 + A.87 + A.88 + A.89 + A.90 + A.91 + A.92 + A.93 + A.94 + A.95 + A.96 + A.97 + A.98 + A.99 + A.100	002	+347 302	+377 421
A.1.	Základní kapitál	A.1.1 + A.1.2 + A.1.3 + A.1.4 + A.1.5 + A.1.6 + A.1.7 + A.1.8 + A.1.9 + A.1.10 + A.1.11 + A.1.12 + A.1.13 + A.1.14 + A.1.15 + A.1.16 + A.1.17 + A.1.18 + A.1.19 + A.1.20 + A.1.21 + A.1.22 + A.1.23 + A.1.24 + A.1.25 + A.1.26 + A.1.27 + A.1.28 + A.1.29 + A.1.30 + A.1.31 + A.1.32 + A.1.33 + A.1.34 + A.1.35 + A.1.36 + A.1.37 + A.1.38 + A.1.39 + A.1.40 + A.1.41 + A.1.42 + A.1.43 + A.1.44 + A.1.45 + A.1.46 + A.1.47 + A.1.48 + A.1.49 + A.1.50 + A.1.51 + A.1.52 + A.1.53 + A.1.54 + A.1.55 + A.1.56 + A.1.57 + A.1.58 + A.1.59 + A.1.60 + A.1.61 + A.1.62 + A.1.63 + A.1.64 + A.1.65 + A.1.66 + A.1.67 + A.1.68 + A.1.69 + A.1.70 + A.1.71 + A.1.72 + A.1.73 + A.1.74 + A.1.75 + A.1.76 + A.1.77 + A.1.78 + A.1.79 + A.1.80 + A.1.81 + A.1.82 + A.1.83 + A.1.84 + A.1.85 + A.1.86 + A.1.87 + A.1.88 + A.1.89 + A.1.90 + A.1.91 + A.1.92 + A.1.93 + A.1.94 + A.1.95 + A.1.96 + A.1.97 + A.1.98 + A.1.99 + A.1.100	003	+169 432	+185 757
A.1.1.	Základní kapitál	úřk. 411 nebo 491	004	+185 757	+185 757
A.1.2.	Vlastní podíly (-)	úřk. 412	005	-16 325	+0
A.1.3.	Změny základního kapitálu	úřk. 413	006		
A.2.	Ažie a kapitálové fondy	A.2.1 + A.2.2 + A.2.3 + A.2.4 + A.2.5 + A.2.6 + A.2.7 + A.2.8 + A.2.9 + A.2.10 + A.2.11 + A.2.12 + A.2.13 + A.2.14 + A.2.15 + A.2.16 + A.2.17 + A.2.18 + A.2.19 + A.2.20 + A.2.21 + A.2.22 + A.2.23 + A.2.24 + A.2.25 + A.2.26 + A.2.27 + A.2.28 + A.2.29 + A.2.30 + A.2.31 + A.2.32 + A.2.33 + A.2.34 + A.2.35 + A.2.36 + A.2.37 + A.2.38 + A.2.39 + A.2.40 + A.2.41 + A.2.42 + A.2.43 + A.2.44 + A.2.45 + A.2.46 + A.2.47 + A.2.48 + A.2.49 + A.2.50 + A.2.51 + A.2.52 + A.2.53 + A.2.54 + A.2.55 + A.2.56 + A.2.57 + A.2.58 + A.2.59 + A.2.60 + A.2.61 + A.2.62 + A.2.63 + A.2.64 + A.2.65 + A.2.66 + A.2.67 + A.2.68 + A.2.69 + A.2.70 + A.2.71 + A.2.72 + A.2.73 + A.2.74 + A.2.75 + A.2.76 + A.2.77 + A.2.78 + A.2.79 + A.2.80 + A.2.81 + A.2.82 + A.2.83 + A.2.84 + A.2.85 + A.2.86 + A.2.87 + A.2.88 + A.2.89 + A.2.90 + A.2.91 + A.2.92 + A.2.93 + A.2.94 + A.2.95 + A.2.96 + A.2.97 + A.2.98 + A.2.99 + A.2.100	007	+1 466	+1 466
A.2.1.	Ažie	úřk. 412	008	+1 466	+1 466
A.2.2.	Kapitálové fondy	A.2.2.1 + A.2.2.2 + A.2.2.3 + A.2.2.4 + A.2.2.5 + A.2.2.6 + A.2.2.7 + A.2.2.8 + A.2.2.9 + A.2.2.10 + A.2.2.11 + A.2.2.12 + A.2.2.13 + A.2.2.14 + A.2.2.15 + A.2.2.16 + A.2.2.17 + A.2.2.18 + A.2.2.19 + A.2.2.20 + A.2.2.21 + A.2.2.22 + A.2.2.23 + A.2.2.24 + A.2.2.25 + A.2.2.26 + A.2.2.27 + A.2.2.28 + A.2.2.29 + A.2.2.30 + A.2.2.31 + A.2.2.32 + A.2.2.33 + A.2.2.34 + A.2.2.35 + A.2.2.36 + A.2.2.37 + A.2.2.38 + A.2.2.39 + A.2.2.40 + A.2.2.41 + A.2.2.42 + A.2.2.43 + A.2.2.44 + A.2.2.45 + A.2.2.46 + A.2.2.47 + A.2.2.48 + A.2.2.49 + A.2.2.50 + A.2.2.51 + A.2.2.52 + A.2.2.53 + A.2.2.54 + A.2.2.55 + A.2.2.56 + A.2.2.57 + A.2.2.58 + A.2.2.59 + A.2.2.60 + A.2.2.61 + A.2.2.62 + A.2.2.63 + A.2.2.64 + A.2.2.65 + A.2.2.66 + A.2.2.67 + A.2.2.68 + A.2.2.69 + A.2.2.70 + A.2.2.71 + A.2.2.72 + A.2.2.73 + A.2.2.74 + A.2.2.75 + A.2.2.76 + A.2.2.77 + A.2.2.78 + A.2.2.79 + A.2.2.80 + A.2.2.81 + A.2.2.82 + A.2.2.83 + A.2.2.84 + A.2.2.85 + A.2.2.86 + A.2.2.87 + A.2.2.88 + A.2.2.89 + A.2.2.90 + A.2.2.91 + A.2.2.92 + A.2.2.93 + A.2.2.94 + A.2.2.95 + A.2.2.96 + A.2.2.97 + A.2.2.98 + A.2.2.99 + A.2.2.100	009		
A.2.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	úřk. 413	010		
A.2.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	úřk. 414	011		
A.2.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	úřk. 415	012		
A.2.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	úřk. 417	013		
A.2.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	úřk. 416	014		
A.2.2.6.	Fondy ze zisku	A.2.2.6.1 + A.2.2.6.2 + A.2.2.6.3 + A.2.2.6.4 + A.2.2.6.5 + A.2.2.6.6 + A.2.2.6.7 + A.2.2.6.8 + A.2.2.6.9 + A.2.2.6.10 + A.2.2.6.11 + A.2.2.6.12 + A.2.2.6.13 + A.2.2.6.14 + A.2.2.6.15 + A.2.2.6.16 + A.2.2.6.17 + A.2.2.6.18 + A.2.2.6.19 + A.2.2.6.20 + A.2.2.6.21 + A.2.2.6.22 + A.2.2.6.23 + A.2.2.6.24 + A.2.2.6.25 + A.2.2.6.26 + A.2.2.6.27 + A.2.2.6.28 + A.2.2.6.29 + A.2.2.6.30 + A.2.2.6.31 + A.2.2.6.32 + A.2.2.6.33 + A.2.2.6.34 + A.2.2.6.35 + A.2.2.6.36 + A.2.2.6.37 + A.2.2.6.38 + A.2.2.6.39 + A.2.2.6.40 + A.2.2.6.41 + A.2.2.6.42 + A.2.2.6.43 + A.2.2.6.44 + A.2.2.6.45 + A.2.2.6.46 + A.2.2.6.47 + A.2.2.6.48 + A.2.2.6.49 + A.2.2.6.50 + A.2.2.6.51 + A.2.2.6.52 + A.2.2.6.53 + A.2.2.6.54 + A.2.2.6.55 + A.2.2.6.56 + A.2.2.6.57 + A.2.2.6.58 + A.2.2.6.59 + A.2.2.6.60 + A.2.2.6.61 + A.2.2.6.62 + A.2.2.6.63 + A.2.2.6.64 + A.2.2.6.65 + A.2.2.6.66 + A.2.2.6.67 + A.2.2.6.68 + A.2.2.6.69 + A.2.2.6.70 + A.2.2.6.71 + A.2.2.6.72 + A.2.2.6.73 + A.2.2.6.74 + A.2.2.6.75 + A.2.2.6.76 + A.2.2.6.77 + A.2.2.6.78 + A.2.2.6.79 + A.2.2.6.80 + A.2.2.6.81 + A.2.2.6.82 + A.2.2.6.83 + A.2.2.6.84 + A.2.2.6.85 + A.2.2.6.86 + A.2.2.6.87 + A.2.2.6.88 + A.2.2.6.89 + A.2.2.6.90 + A.2.2.6.91 + A.2.2.6.92 + A.2.2.6.93 + A.2.2.6.94 + A.2.2.6.95 + A.2.2.6.96 + A.2.2.6.97 + A.2.2.6.98 + A.2.2.6.99 + A.2.2.6.100	015		
A.2.2.6.1.	Ostatní rezervní fond	úřk. 421, 422	016		
A.2.2.6.2.	Statutární a ostatní fondy	úřk. 423, 424	017		
A.4.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.4.1 + A.4.2 + A.4.3 + A.4.4 + A.4.5 + A.4.6 + A.4.7 + A.4.8 + A.4.9 + A.4.10 + A.4.11 + A.4.12 + A.4.13 + A.4.14 + A.4.15 + A.4.16 + A.4.17 + A.4.18 + A.4.19 + A.4.20 + A.4.21 + A.4.22 + A.4.23 + A.4.24 + A.4.25 + A.4.26 + A.4.27 + A.4.28 + A.4.29 + A.4.30 + A.4.31 + A.4.32 + A.4.33 + A.4.34 + A.4.35 + A.4.36 + A.4.37 + A.4.38 + A.4.39 + A.4.40 + A.4.41 + A.4.42 + A.4.43 + A.4.44 + A.4.45 + A.4.46 + A.4.47 + A.4.48 + A.4.49 + A.4.50 + A.4.51 + A.4.52 + A.4.53 + A.4.54 + A.4.55 + A.4.56 + A.4.57 + A.4.58 + A.4.59 + A.4.60 + A.4.61 + A.4.62 + A.4.63 + A.4.64 + A.4.65 + A.4.66 + A.4.67 + A.4.68 + A.4.69 + A.4.70 + A.4.71 + A.4.72 + A.4.73 + A.4.74 + A.4.75 + A.4.76 + A.4.77 + A.4.78 + A.4.79 + A.4.80 + A.4.81 + A.4.82 + A.4.83 + A.4.84 + A.4.85 + A.4.86 + A.4.87 + A.4.88 + A.4.89 + A.4.90 + A.4.91 + A.4.92 + A.4.93 + A.4.94 + A.4.95 + A.4.96 + A.4.97 + A.4.98 + A.4.99 + A.4.100	018	+190 198	+184 784
A.4.1.	Nerozdělaný zisk minulých let	úřk. 425	019	+190 198	+184 784
A.4.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	úřk. 426	020		
A.4.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	úřk. 427	021		
A.5.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	A.5.1 + A.5.2 + A.5.3 + A.5.4 + A.5.5 + A.5.6 + A.5.7 + A.5.8 + A.5.9 + A.5.10 + A.5.11 + A.5.12 + A.5.13 + A.5.14 + A.5.15 + A.5.16 + A.5.17 + A.5.18 + A.5.19 + A.5.20 + A.5.21 + A.5.22 + A.5.23 + A.5.24 + A.5.25 + A.5.26 + A.5.27 + A.5.28 + A.5.29 + A.5.30 + A.5.31 + A.5.32 + A.5.33 + A.5.34 + A.5.35 + A.5.36 + A.5.37 + A.5.38 + A.5.39 + A.5.40 + A.5.41 + A.5.42 + A.5.43 + A.5.44 + A.5.45 + A.5.46 + A.5.47 + A.5.48 + A.5.49 + A.5.50 + A.5.51 + A.5.52 + A.5.53 + A.5.54 + A.5.55 + A.5.56 + A.5.57 + A.5.58 + A.5.59 + A.5.60 + A.5.61 + A.5.62 + A.5.63 + A.5.64 + A.5.65 + A.5.66 + A.5.67 + A.5.68 + A.5.69 + A.5.70 + A.5.71 + A.5.72 + A.5.73 + A.5.74 + A.5.75 + A.5.76 + A.5.77 + A.5.78 + A.5.79 + A.5.80 + A.5.81 + A.5.82 + A.5.83 + A.5.84 + A.5.85 + A.5.86 + A.5.87 + A.5.88 + A.5.89 + A.5.90 + A.5.91 + A.5.92 + A.5.93 + A.5.94 + A.5.95 + A.5.96 + A.5.97 + A.5.98 + A.5.99 + A.5.100	022	-13 794	+5 414
A.6.	Rozhodnuto o zvláštní výplátě podílu na zisku (-)	úřk. 432	023		
B + C.	Celá zdroje	B + C	024	+38 897	+38 052
B.	Rezervy	B.1 + B.2 + B.3 + B.4 + B.5 + B.6 + B.7 + B.8 + B.9 + B.10 + B.11 + B.12 + B.13 + B.14 + B.15 + B.16 + B.17 + B.18 + B.19 + B.20 + B.21 + B.22 + B.23 + B.24 + B.25 + B.26 + B.27 + B.28 + B.29 + B.30 + B.31 + B.32 + B.33 + B.34 + B.35 + B.36 + B.37 + B.38 + B.39 + B.40 + B.41 + B.42 + B.43 + B.44 + B.45 + B.46 + B.47 + B.48 + B.49 + B.50 + B.51 + B.52 + B.53 + B.54 + B.55 + B.56 + B.57 + B.58 + B.59 + B.60 + B.61 + B.62 + B.63 + B.64 + B.65 + B.66 + B.67 + B.68 + B.69 + B.70 + B.71 + B.72 + B.73 + B.74 + B.75 + B.76 + B.77 + B.78 + B.79 + B.80 + B.81 + B.82 + B.83 + B.84 + B.85 + B.86 + B.87 + B.88 + B.89 + B.90 + B.91 + B.92 + B.93 + B.94 + B.95 + B.96 + B.97 + B.98 + B.99 + B.100	025		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	úřk. 432	026		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	úřk. 433	027		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	úřk. 434	028		
B.4.	Ostatní rezervy	úřk. 435	029		
C.	Závazky	C.1 + C.2 + C.3 + C.4 + C.5 + C.6 + C.7 + C.8 + C.9 + C.10 + C.11 + C.12 + C.13 + C.14 + C.15 + C.16 + C.17 + C.18 + C.19 + C.20 + C.21 + C.22 + C.23 + C.24 + C.25 + C.26 + C.27 + C.28 + C.29 + C.30 + C.31 + C.32 + C.33 + C.34 + C.35 + C.36 + C.37 + C.38 + C.39 + C.40 + C.41 + C.42 + C.43 + C.44 + C.45 + C.46 + C.47 + C.48 + C.49 + C.50 + C.51 + C.52 + C.53 + C.54 + C.55 + C.56 + C.57 + C.58 + C.59 + C.60 + C.61 + C.62 + C.63 + C.64 + C.65 + C.66 + C.67 + C.68 + C.69 + C.70 + C.71 + C.72 + C.73 + C.74 + C.75 + C.76 + C.77 + C.78 + C.79 + C.80 + C.81 + C.82 + C.83 + C.84 + C.85 + C.86 + C.87 + C.88 + C.89 + C.90 + C.91 + C.92 + C.93 + C.94 + C.95 + C.96 + C.97 + C.98 + C.99 + C.100	030	+38 897	+38 052
C.1.	Dlouhodobé závazky	C.1.1 + C.1.2 + C.1.3 + C.1.4 + C.1.5 + C.1.6 + C.1.7 + C.1.8 + C.1.9 + C.1.10 + C.1.11 + C.1.12 + C.1.13 + C.1.14 + C.1.15 + C.1.16 + C.1.17 + C.1.18 + C.1.19 + C.1.20 + C.1.21 + C.1.22 + C.1.23 + C.1.24 + C.1.25 + C.1.26 + C.1.27 + C.1.28 + C.1.29 + C.1.30 + C.1.31 + C.1.32 + C.1.33 + C.1.34 + C.1.35 + C.1.36 + C.1.37 + C.1.38 + C.1.39 + C.1.40 + C.1.41 + C.1.42 + C.1.43 + C.1.44 + C.1.45 + C.1.46 + C.1.47 + C.1.48 + C.1.49 + C.1.50 + C.1.51 + C.1.52 + C.1.53 + C.1.54 + C.1.55 + C.1.56 + C.1.57 + C.1.58 + C.1.59 + C.1.60 + C.1.61 + C.1.62 + C.1.63 + C.1.64 + C.1.65 + C.1.66 + C.1.67 + C.1.68 + C.1.69 + C.1.70 + C.1.71 + C.1.72 + C.1.73 + C.1.74 + C.1.75 + C.1.76 + C.1.77 + C.1.78 + C.1.79 + C.1.80 + C.1.81 + C.1.82 + C.1.83 + C.1.84 + C.1.85 + C.1.86 + C.1.87 + C.1.88 + C.1.89 + C.1.90 + C.1.91 + C.1.92 + C.1.93 + C.1.94 + C.1.95 + C.1.96 + C.1.97 + C.1.98 + C.1.99 + C.1.100	031	+833	+845
C.1.1.	Vydání dluhopisů	C.1.1.1 + C.1.1.2 + C.1.1.3 + C.1.1.4 + C.1.1.5 + C.1.1.6 + C.1.1.7 + C.1.1.8 + C.1.1.9 + C.1.1.10 + C.1.1.11 + C.1.1.12 + C.1.1.13 + C.1.1.14 + C.1.1.15 + C.1.1.16 + C.1.1.17 + C.1.1.18 + C.1.1.19 + C.1.1.20 + C.1.1.21 + C.1.1.22 + C.1.1.23 + C.1.1.24 + C.1.1.25 + C.1.1.26 + C.1.1.27 + C.1.1.28 + C.1.1.29 + C.1.1.30 + C.1.1.31 + C.1.1.32 + C.1.1.33 + C.1.1.34 + C.1.1.35 + C.1.1.36 + C.1.1.37 + C.1.1.38 + C.1.1.39 + C.1.1.40 + C.1.1.41 + C.1.1.42 + C.1.1.43 + C.1.1.44 + C.1.1.45 + C.1.1.46 + C.1.1.47 + C.1.1.48 + C.1.1.49 + C.1.1.50 + C.1.1.51 + C.1.1.52 + C.1.1.53 + C.1.1.54 + C.1.1.55 + C.1.1.56 + C.1.1.57 + C.1.1.58 + C.1.1.59 + C.1.1.60 + C.1.1.61 + C.1.1.62 + C.1.1.63 + C.1.1.64 + C.1.1.65 + C.1.1.66 + C.1.1.67 + C.1.1.68 + C.1.1.69 + C.1.1.70 + C.1.1.71 + C.1.1.72 + C.1.1.73 + C.1.1.74 + C.1.1.75 + C.1.1.76 + C.1.1.77 + C.1.1.78 + C.1.1.79 + C.1.1.80 + C.1.1.81 + C.1.1.82 + C.1.1.83 + C.1.1.84 + C.1.1.85 + C.1.1.86 + C.1.1.87 + C.1.1.88 + C.1.1.89 + C.1.1.90 + C.1.1.91 + C.1.1.92 + C.1.1.93 + C.1.1.94 + C.1.1.95 + C.1.1.96 + C.1.1.97 + C.1.1.98 + C.1.1.99 + C.1.1.100	032		
C.1.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	úřk. 473	033		
C.1.1.2.	Ostatní dluhopisy	úřk. 473	034		
C.1.2.	Závazky k úvěrovým institucím	úřk. 475	035		
C.1.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	úřk. 476	036		
C.1.4.	Závazky z obchodních vztahů	úřk. 478	037		
C.1.5.	Dlouhodobé směny k úhradě	úřk. 478	038		

Příloha 11- pokračování: OTAVA-PATRIA, a.s. rozvaha – pasiva

Označ.	PASIVA	Ořádko řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 471	039		
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv účty 472	040		
C.I.8.	Odložený daňový závazek účty 481	041	+766	+755
C.I.9.	Závazky - ostatní C.I.8.1.+...+C.I.9.3.	042	+67	+90
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům účty 384, 385, 386, 387, 388	043		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní účty 389	044		
C.I.9.3.	Jiné závazky účty 379, 379, 377, 379, 474, 479	045	+67	+90
C.II.	Krátkodobé závazky C.II.1.+...+C.II.5.	046	+38 064	+37 207
C.II.1.	Vydané dluhopisy C.II.1.1.+C.II.1.2.	047		
C.II.1.1.	Výměnitelné dluhopisy účty 241	048		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 241	049		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232	050		
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy účty 324	051	+2 593	+3 546
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325	052	+4 448	+4 145
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě účty 322	053		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 381	054	+1 107	+1 195
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv účty 382	055		
C.II.8.	Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	056	+29 916	+28 321
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům účty 384, 385, 386, 387, 388	057	+27 881	+26 147
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci účty 349	058		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	059	+775	+725
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336	060	+439	+421
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	061	+490	+325
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní účty 389	062	+302	+229
C.II.8.7.	Jiné závazky účty 379, 379, 377, 379	063	+29	+474
D.	Časové rozlišení D.1.+...+D.2.	064	+1 201	+997
D.1.	Výdaje příštích období účty 383	065	+213	+261
D.2.	Výnosy příštích období účty 384	066	+988	+736



1

1

with moderate negative

De: 1.1.2017	De: 31.12.2017
--------------	----------------

w tłałch KŁ

c	4	6	8	8	2	7	5	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodní firma nebo jiné název účetní jednotky

OTAVA-PATRIA.

3.9.

Stožka nebo bydliské účetní jednotky
a místo podnikání, žil-li se od bydliské

I. P. Pavlova 469/8

Karlovy Vary

36001

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Ověř. řádku	Skutečnosti v účetním období		
			sledovaném	minulém	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	účty 601, 602	001	+102 142	+76 595
II.	Tržby za prodej zboží	účty 604	002	+214	+305
A.	Výkonová spotřeba	A.1 + ... + A.6	003	+44 600	+35 074
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	účty 504	004	+98	+15
A.2.	Spotřeba materiálů a energie	účty 501, 502, 503	005	+16 902	+14 634
A.3.	Služby	účty 511, 512, 513, 519	006	+27 600	+20 287
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	účty 581, 582, 583, 584	007		
C.	Aktivace (-)	účty 585, 586, 587, 588	008	-10	-26
D.	Osobní náklady	D.1 + ... + D.3	009	+15 766	+14 106
D.1.	Mzdové náklady	účty 521, 522, 523	010	+11 615	+10 420
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	D.2.1 + D.2.2	011	+4 151	+3 686
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 524, 525, 526	012	+3 929	+3 527
D.2.2.	Ostatní náklady	účty 527, 528	013	+222	+159
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	E.1 + ... + E.3	014	+11 545	+12 850
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	E.1.1 + E.1.2	015	+11 545	+12 850
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	účty 551, 557	016	+11 545	+12 850
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	účty 553	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	účty 558, 559	019		
II.	Ostatní provozní výnosy	II.1 + ... + II.4	020	+542	+422
II.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	účty 541	021	+257	+0
II.2.	Tržby z prodaného materiálu	účty 542	022	+224	+67
II.3.	Jiné provozní výnosy	účty 544, 545, 547, 548, 557	023	+61	+355
F.	Ostatní provozní náklady	F.1 + ... + F.5	024	+8 057	+6 723
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	účty 541	025		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	účty 542	026	+19	+59
F.3.	Odaně a poplatky v provozní oblasti	účty 551, 552, 553	027	+993	+909
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a kompletní náklady příštích období	účty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady	účty 543, 544, 545, 546, 547, 549, 549, 557	029	+7 045	+5 755
G.	* Provozní výsledek hospodaření	G.1 + G.2 + G.3 + G.4 + G.5 + G.6 + G.7 + G.8 + G.9 + G.10 + G.11 + G.12 + G.13 + G.14 + G.15 + G.16 + G.17 + G.18 + G.19 + G.20 + G.21 + G.22 + G.23 + G.24 + G.25 + G.26 + G.27 + G.28 + G.29 + G.30 + G.31 + G.32 + G.33 + G.34 + G.35 + G.36 + G.37 + G.38 + G.39 + G.40 + G.41 + G.42 + G.43 + G.44 + G.45 + G.46 + G.47 + G.48 + G.49 + G.50 + G.51 + G.52 + G.53 + G.54 + G.55 + G.56 + G.57 + G.58 + G.59 + G.60 + G.61 + G.62 + G.63 + G.64 + G.65 + G.66 + G.67 + G.68 + G.69 + G.70 + G.71 + G.72 + G.73 + G.74 + G.75 + G.76 + G.77 + G.78 + G.79 + G.80 + G.81 + G.82 + G.83 + G.84 + G.85 + G.86 + G.87 + G.88 + G.89 + G.90 + G.91 + G.92 + G.93 + G.94 + G.95 + G.96 + G.97 + G.98 + G.99 + G.100	030	+22 940	+8 595

Příloha 12- pokračování: OTAVA-PATRIA, a.s. výkaz zisku a ztráty

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	IV.1 + ... + IV.3		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	účty 661, 663		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	účty 561		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	V.1 + ... + V.3		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	účty 661, 663		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	účty 561, 566		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1 + ... + VI.3	+341	+198
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 662, 665		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	účty 662, 663	+341	+198
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	účty 574, 579		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1 + ... + J.3		
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 582		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	účty 582		
VII.	Ostatní finanční výnosy	účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 669	+1	+4
K.	Ostatní finanční náklady	účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 569	+37 067	+2 127
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV + V - G + VI - H + I - J	-36 725	-1 925
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	..	-13 785	+6 670
L.	Daň z příjmů	L.1 + ... + L.3	+9	+1 256
L.1.	Daň z příjmů splatná	účty 581, 583, 585, 589	-1	+1 285
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	účty 582	+10	-29
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** = L.	-13 794	+5 414
M.	Převod podílu na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	účty 198		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M	-13 794	+5 414
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. - G. + VI. - H. + I. - J. + K. - L.	(+/-) = III. - IV. + V. - G. + VI. - H. + I. - J. + K. - L.	+103 240	+77 524